

KONSOLIDIRANO LETNO POROČILO IN KONSOLIDIRANI RAČUNOVODSKI IZKAZI ZA LETO 2024



Prevodi na naslednjih straneh predstavljajo zbrane informacije na temo trajnostnosti prevedeno iz integriranega konsolidiranega letnega poročila Skupine Generali za poslovno leto 2024.

Prevod dokumenta ni bil opravljen preko sodnega tolmača.

KONSOLIDIRANO LETNO POROČILO IN KONSOLIDIRANI RAČUNOVODSKI IZKAZI ZA LETO 2024



Na naslovnica poročil 2024 sijeta energija in navdušenje zaposlenih v družbi Generali, ki so bili predstavljeni v okviru kampanje za zadnjo raziskavo Generali Global Engagement Survey.

Raziskava je ključno orodje, namenjeno vsem zaposlenim v Skupini, da lahko izrazijo svoje mnenje o različnih vidikih naše organizacije, in nam pomaga bolje razumeti naše prednosti in področja za izboljšave, da po zaslugi prispevkov naših zaposlenih Generali postane še boljše mesto za delo.

Objava letnega konsolidiranega poročila in konsolidiranih računovodskih izkazov ne pomeni predložitve, ki jo zahteva veljavna zakonodaja: družba bo v nadaljevanju v zakonskih rokih ta dokument vključila v poročilo odbora zakonitih revizorjev in poročila neodvisnega revizorja.

V skladu z določbami Direktive 2004/109/ES in Delegirane uredbe 2019/815/EU (evropska enotna elektronska oblika poročanja – ESEF) so to konsolidirano letno poročilo in ti konsolidirani računovodski izkazi 2024 sestavljeni tudi v formatu XHTML in so na voljo v svoji končni različici na spletni strani Skupine.

Upoštevajte, da je poročilo prevedeno v angleščino izključno zaradi priročnosti za mednarodne bralce.



IZJAVA O TRAJNOSTNOSTI

Splošne informacije	70
Okoljske informacije	109
Socialne informacije	143
Informacije o upravljanju	170

SPLOŠNE INFORMACIJE

Podlaga za pripravo

Splošna podlaga za pripravo Izjave o trajnostnosti

V skladu z določbami zakonodajnega odloka 2024/125, s katerim se izvaja Direktiva 2464/2022/EU (znana kot Direktiva o poročanju podjetij o trajnostnosti – CSRD), je Izjava o trajnostnosti skupine Generali pripravljena v skladu z evropskimi standardi trajnostnega poročanja (ESRS). Zanj velja omejeno zagotovilo zunanje revizije, poročilo katerega je vključeno v *Potrdila in poročila*. Sklicevanje na dopolnilne informacije v primerjavi s tistimi, ki jih zahteva ESRS, je navedeno v Izjavi o trajnostnosti. Poročilo neodvisnega revizorja o Izjavi o trajnostnosti se ne nanaša na vsebino dopolnilnih informacij.

Izjava o trajnostnosti ne vključuje prostovoljnih informacij, ki jih zagotavlja ESRS, in zahtev po razkritju ali njihovih podatkovnih točk, ki se ne uporabljajo v prvem(-ih) letu(-ih) poročanja, saj se uvajajo postopoma.

Izjava o trajnostnem razvoju je pripravljena na konsolidirani osnovi in se nanaša na enak obseg, kot se uporablja za konsolidirane računovodske izkaze.

Ovisne družbe, ki izpolnjujejo zahteve, določene z evropsko direktivo ali lokalnimi zakoni glede izjeme od objave posamezne izjave o trajnostnosti, so se držale tega regulativnega določila. V skladu z veljavnimi predpisi mora skupina Banca Generali pripraviti lastno izjavo o trajnostnosti (www.bancagenerali.com/investors/reports-and-relations).

Skupina ni uporabila možnosti izpustitve določene informacije, ki ustreza intelektualni lastnini, ali razkritja o tekočih izrednih transakcijah na dan 31. decembra 2024. Za morebitne izredne transakcije, razrešene po koncu leta 2024, si oglejte *Koledar pomembnih dogodkov po 31. decembru 2024 in koledar poslovnih dogodkov za leto 2025*.

Razkritja v zvezi s posebnimi okoliščinami

Izjava o trajnostnosti vključuje metrike, ki so delno določene z uporabo ocen, pridobljenih neposredno iz notranjih virov, od strank ali zunanjih ponudnikov podatkov; metodologije so podrobno opisane poleg vsake metrike v skladu z minimalnimi zahtevami po razkritju. Upoštevajte, da so metrike, za katere velja višja stopnja negotovosti, tiste, ki se nanašajo na merjenje emisij toplogrednih plinov obsega 3, kategorija 15, saj izvirajo od ponudnikov podatkov, ki zbirajo podatke iz javnih virov (npr. računovodskih izkazov in/ali spletnih strani izdajateljev ali podatkovnih zbirk za državne obveznice), ki se večinoma nanašajo na prejšnja poslovna leta, in/ali uporabljajo ocene, kadar javni podatki niso na voljo.

Skupina s sklicevanjem na *Pojasnila, razdelek Informacije o podnebnih spremembah*, vključuje informacije o tem, kako so uporabljeni podnebni scenariji skladni s temeljnimi podnebnimi predpostavkami, navedenimi v računovodskih izkazih.

V tem prvem letu poročanja Skupina v skladu s CSRD uporablja prehodno določbo glede primerjalnih informacij, zato ne zagotavlja informacij o pomembnih spremembah v primerjavi s prejšnjimi poročevalskimi obdobji.

Strategija

Trg in poslovni model

Poslovni model Skupine in vrednostna veriga

Skupina Generali je eden največjih globalnih ponudnikov zavarovanja in upravljanja premoženja¹. S skoraj 87 tisoč zaposlenimi po vsem svetu, obsežno mrežo zastopnikov in veliko bazo strank ima vodilno vlogo v Evropi ter vse pomembnejšo pozicijo v Aziji in obeh Amerikah.

 Socialne informacije, Lastna delovna sila za informacije o številu zaposlenih po geografskih območjih

1. Skupina ni dejavna v sektorju fosilnih goriv, proizvodnji kemičnih izdelkov, spornega orožja ter pri gojenju in proizvodnji tobaka.

Za razvejan poslovni model, ki temelji na področjih življenjskega, premoženjskega in nezgodnega zavarovanja ter upravljanju sredstev in premoženja, so značilni jasna strategija, osredotočenost na tehnično odličnost, močna večkanalna poslovna mreža, trden kapitalski položaj, inovativnost in sposobnost ponujanja rešitev strankam, ki se odzivajo na spreminjajoče se potrebe trga.

Skupina razvija enostavne, celovite, prilagojene in konkurenčne rešitve življenjskega, premoženjskega in nezgodnega zavarovanja, namenjene tako maloprodajnim strankam, malim in srednjim podjetjem (MSP) kot korporativnim strankam: ponudba sega od varčevalnih polic, polic za zaščito posameznikov in družin, polic, vezanih na enote skladov, za naložbene namene, kot tudi polic za zavarovanje avtomobilske odgovornosti (MTPL), stanovanjskih, nezgodnih in zdravstvenih polic, do prefinjenega kritja komercialnih in industrijskih tveganj ter prilagojenih načrtov za večnacionalna podjetja. Med ponujenimi produkti so tudi zavarovalniške rešitve, ki v skladu z notranjo klasifikacijo predvsem vključujejo okoljske in/ali družbene sestavine, ki prispevajo k ustvarjanju skupne vrednosti za vse deležnike in za katere je Skupina določila poseben cilj.

 Okoljske informacije, Odgovorna zavarovalnica za več podrobnosti

 Socialne informacije, Demografske spremembe za več podrobnosti

Generali širi svojo ponudbo na rešitve za upravljanje premoženja, namenjene institucionalnim (kot so pokojninski skladi in fundacije) in maloprodajnim tretjim strankam.

Skupina širi svoje produkte in storitve z uporabo večkanalne strategije, ki se opira na nove tehnologije, prek globalne mreže zastopnikov, finančnih svetovalcev, posrednikov, bančnih zavarovalnic in neposrednih kanalov, ki strankam omogoča, da pridobijo informacije o alternativnih produktih, primerjajo možnosti, pridobijo želeni produkt in se zanesejo na odlično kakovost storitev in poprodajne izkušnje.

Premije, prejete iz zavarovalnih pogodb, odgovorno vlagamo v visokokakovostna sredstva, pri čemer je posebna pozornost namenjena njihovem vplivu na okolje in družbo.

Poslovni model Skupine poleg zavarovalniške dejavnosti vključuje tudi naložbeno dejavnost, vključno s poslovnimi odnosi z družbami, v katere se vlagajo premije.

Končno oskrbovalno verigo Skupine zaznamujejo predvsem ponudniki podatkov in storitev, ki so povezani z osnovno dejavnostjo, ter manjše število dobaviteljev blaga in izvajalcev podpornih storitev. Za dobavitelje, ki veljajo za temeljne ali bistvene, velja poseben nadzorni okvir za zagotavljanje neprekinjenosti storitev, tudi v skladu z industrijskimi predpisi.

Pri opredelitvi elementov vrednostne verige za namene ocene dvojne pomembnosti so bili upoštevani poslovni model in odgovorne vloge, ki jih je Skupina opredelila za ustvarjanje trajnostne dolgoročne vrednosti: odgovoren vlagatelj, odgovorna zavarovalnica, odgovoren delodajalec in odgovoren korporativni državljan. Vrednostna veriga družbe Generali je razdeljena na štiri glavna področja:

- **naložbe** – nanaša se na vlogo **odgovornega vlagatelja** in zadeva razporeditev lastnih finančnih sredstev družbe, ki izhajajo predvsem iz zavarovalniške dejavnosti, in finančnih sredstev tretjih oseb;
- **zavarovanja** – nanaša se na vlogo **odgovorne zavarovalnice** in vključuje zagotavljanje polic življenjskega ter premoženjskega in nezgodnega zavarovanja prek prodajne poti, vključno z upravljanjem odškodninskih zahtevkov;
- **lastne dejavnosti** – nanaša se na vlogo **odgovornega delodajalca**, tako v smislu upravljanja zaposlenih v Skupini, vključno z dejavnostmi, ki jih izvajajo zaposleni za zagotavljanje pravilnega izvajanja dejavnosti Skupine, kot tudi v smislu učinkovitega upravljanja lastnega poslovanja Skupine;
- **dobavna veriga** – zadeva dobave, povezane z dejavnostmi Skupine.

Trajnostnost, ki je bila uradno uvedena leta 2004, je že desetletja vključena v dejavnosti skupine Generali: vključena je v poslovni model in podjetniške procese s ciljem doseči družbeni in okoljski vpliv ter vpliv dobrega upravljanja na deležnike v smeri trajnostnega preoblikovanja.

Vloga trajnostnosti se je skozi leta nenehno razvijala, pomemben mejnik pa je dosegla leta 2021, ko je bila prepoznana kot pobuda za strategijo *Vseživljenjski partner 24: Spodbujanje rasti* in tako postala sestavni del strategije Skupine.

V nadaljevanju so predstavljeni cilji, ki si jih je Skupina zastavila glede na strategijo *Vseživljenjski partner 24: Spodbujanje rasti* in novo strategijo *Vseživljenjski partner 27: Spodbujanje odličnosti*.

 Pomembni vplivi, tveganja in priložnosti ter njihova interakcija s strategijo in poslovnim modelom za usklajitev med pomembnimi temami in temami, vključenimi v strategijo, razdeljeno po področjih vrednostne verige

Strategija *Vseživljenjski partner 24: Spodbujanje rasti*

Dejstvo, da je trajnostnost **temelj** strategije pomeni, da oblikuje način sprejemanja vseh odločitev, kar vodi k temu, da Generali postane preoblikovalno in na vplive usmerjeno podjetje, ki lahko ustvari skupno vrednost. Cilj je doseči družbeni in okoljski učinek ter učinek dobrega upravljanja za vse deležnike za trajnostno preobrazbo, pri čemer je treba trajnostnost še bolj vključiti v poslovne in podjetniške procese.

2. Področja življenjska zavarovanja, premoženjska in nezgodna zavarovanja ter upravljanje sredstev in premoženja skupaj s področjem Holding in drugimi dejavnostmi predstavljajo področja, opredeljena v skladu z določbami MSRP 8, pri čemer ima vsako posebne dejavnosti in ponujene storitve. Za opis glejte Opombe.

V nadaljevanju so predstavljeni glavni strateški cilji, ki jih je opredelila Skupina, razvrščeni glede na vloge:

Odgovoren vlagatelj

Vključevanje meril ESG v naložbene dejavnosti, zmanjšanje emisij toplogrednih plinov iz naložbenega portfelja ter povečanje števila novih zelenih in trajnostnih naložb:

- portfelj neposrednih naložb v lastniške instrumente, ki kotirajo na borzi, in podjetniške obveznice za doseganje neto ničelnih emisij do leta 2050, z vmesnim ciljem 25-odstotnega zmanjšanja do leta 2024;
- 8,5–9,5 milijarde EUR novih zelenih in trajnostnih naložb v obdobju 2021–2025.

 Okoljske informacije, Odgovoren vlagatelj za več podrobnosti

Odgovoren zavarovatelj

Razvoj zavarovalnih rešitev z elementi ESG, s posebnim poudarkom na družbenih in okoljskih vprašanjih, ki podpirajo prehod strank Skupine, s posebnim poudarkom na MSP:

- Razvoj zavarovalniških rešitev s sestavinami ESG (okoljskimi in socialnimi) s povečanjem povezanih premij za 5–7 % sestavljene letne stopnje rasti (CAGR) v obdobju 2021–2024.

 Okoljske informacije, Odgovorna zavarovalnica za več podrobnosti

 Socialne informacije, Demografske spremembe za več podrobnosti

Odgovoren delodajalec

Spodbujanje raznolikosti, enakosti in vključenosti v delovnem okolju, nenehno izpopolnjevanje zaposlenih, spodbujanje skupne podjetniške kulture in zavzetosti ljudi v vseh oblikah ter izvajanje prožnejših in trajnostnih načinov dela:

- 40 % žensk na strateških položajih³;
- 80 % visoko usposobljenih zaposlenih;
- 100 % subjektov, ki delajo hibridno;
- stopnja vključenosti > tržna referenčna vrednost.

 Socialne informacije, Lastna delovna sila za več podrobnosti

Zaveza k merjenju in zmanjševanju emisij iz lastnih dejavnosti:

- zmanjšanje emisij toplogrednih plinov iz obsega 1, 2 in 3, povezanih z uradi, podatkovnimi centri in mobilnostjo podjetij Skupine, za najmanj 35 % do leta 2025 v primerjavi z ravnmi, izmerjenimi leta 2019.

Strategija Vseživljenjski partner 27: Spodbujanje odličnosti

V strateškem načrtu za obdobje 2025–2027 je trajnostnost eden od treh strateških temeljev, skupaj z Generalijevimi zaposlenimi ter umetno inteligenco in podatki, ki podpirajo krepitev odličnosti v odnosih s strankami, v poslovnem modelu Skupine in v ključnih področjih rasti družbe Generali.

V tem okviru je cilj trajnostnosti biti **gonilo** dobičkonosne rasti Skupine ob upoštevanju pozitivnih in negativnih vplivov, ki jih lahko ima na planet in ljudi. Cilj strateških pobud je obravnavati **tri teme**, ki so predeljene kot pomembne s pomočjo ocene dvojne pomembnosti: **podnebne spremembe (tako blažitev podnebnih sprememb kot prilagajanje podnebnim spremembam), demografske spremembe in preoblikovanje delovne sile**.

V nadaljevanju so predstavljeni:

- opis treh strateških tem, ki predstavljajo trajnostne prednostne naloge;
- način, kako jih namerava obravnavati trajnostna strategija Skupine z izvajanjem posebnih strateških pobud, organiziranih v skladu z odgovornimi vlogami Skupine.

Podnebne spremembe (blažitev in prilagajanje)⁴

Blažitev podnebnih sprememb se nanaša na prizadevanja za zmanjšanje ali preprečevanje emisij toplogrednih plinov, da bi omejili dvig globalne temperature. Od začetka industrijske revolucije se je povprečna globalna temperatura v primerjavi s predindustrijsko ravno (1850–1900) povečala za 1,48 °C. Ta pojav je predvsem posledica povečanja koncentracije toplogrednih plinov v ozračju, ki je posledica uporabe fosilnih goriv. Da bi se izognili najhujšim posledicam podnebnih sprememb, je bil v Pariškem sporazumu iz leta 2015 določen cilj, da se dvig globalne temperature omeji pod 2 °C, pri čemer si je treba prizadevati, da bi dvig temperature ostal v mejah 1,5 °C. Za finančne družbe kot je Skupina Generali, postane

3. Poslovodni odbor Skupine (GMC), vodstvena skupina Generali («Generali Leadership Group») in njihovi neposredni podrejeni. Za družbi Generali Investments Holding in Banca Generali kazalnik upošteva vodilne položaje (in njihove neposredne podrejene), kot so opredeljeni v politiki nagrajevanja in/ali notranji dokumentaciji.

4. Glejte Pojasnila, Informacije o podnebnih spremembah za informacije o tem, kako so podnebni scenariji združljivi s podnebnimi predpostavkami v računovodskih izkazih.

prispevanje k **blažitvi podnebnih sprememb** absolutna prednostna naloga, tako za zmanjšanje **negativnih vplivov**, ki jih povzroča njihovo poslovanje na zunanji svet, kot za ublažitev **finančnega tveganja**, s katerim se soočajo.

Prilagajanje podnebnim spremembam se nanaša na ukrepe, sprejete za zaščito družbe in okolja pred negativnimi učinki globalnega segrevanja, kot sta povečana pogostost in resnost izrednih vremenskih dogodkov. Leta 2024 so ocenjene svetovne gospodarske izgube zaradi naravnih dogodkov znašale 310 milijard USD, od česar jih je bilo 56 % nezavarovanih, kar poudarja potrebo po rešitvah za prilagajanje za zaščito posameznikov in podjetij. Prednostna naloga Skupine je prispevati k **odpornosti in prilagajanju skupnosti** v katerih posluje in ki se vse bolj soočajo s posledicami izrednih dogodkov, ter zmanjšati finančno tveganje, ki bi ga Generali lahko utrpel zaradi teh dogodkov.

Skupina se je zavezala k izvajanju naslednjih pobud, organiziranih v skladu s tremi odgovornimi vlogami:

- **Odgovoren vlagatelj:** zmanjšanje ogljične intenzivnosti lastnega naložbenega portfelja (podjetja in nepremičnine) za 60 % v primerjavi z letom 2019 in do leta 2030, ter povečanje naložb v podnebne rešitve za 12 milijard EUR v obdobju 2025–2027 za podpora prehodu.

 Okoljske informacije, Odgovoren vlagatelj za več podrobnosti

- **Odgovorna zavarovalnica:** do leta 2030 zmanjšati ogljično intenzivnost zavarovalniškega portfelja, povezanega z vozili za zasebno uporabo, za 30 % in portfelja Podjetništvo in komerciala (Corporate & Commercial) za 40 % v primerjavi z letom 2021; podpreti podnebni prehod s povečanjem premij iz podnebnih zavarovalniških rešitev za 8–10 % stopnje CAGR v obdobju 2024–2027 in povečati ponudbo specifičnih rešitev in storitev, namenjenih blažitvi posledic porasta izrednih naravnih dogodkov in krepitvi družbene odpornosti, s posebnim poudarkom na MSP.

 Okoljske informacije, Odgovorna zavarovalnica za več podrobnosti

- **Odgovoren delodajalec:** do leta 2030 zmanjšati absolutne emisije ogljika lastnih dejavnosti za 60 %, vključno z obsegom 1, 2 in 3, v primerjavi z letom 2019. Čeprav tema po oceni dvojne pomembnosti za lastne dejavnosti ni pomembna, družba Generali meni, da se je treba boja proti podnebnim spremembam lotiti z vsemi razpoložljivimi vzvodi. Zato je Skupina določila cilje zmanjšanja in neto ničelne vrednosti tudi za lastne dejavnosti v skladu z opredeljenimi odgovornimi vlogami.

 www.generali.com/sustainability/responsible-employer/greenhouse-gas-emissions za več podrobnosti

Demografske spremembe

Odpravljanje vse večjih vrzeli v zdravstvenem in pokojninskem sistemu postaja prednostna naloga, zlasti za zavarovalniški sektor. To je pomembno zato, ker bi lahko dejavnost **prispevala h krepitvi družbene odpornosti**, pa tudi zato, ker bi obravnavanje posledic demografskih sprememb lahko **pozitivno vplivalo na skupnosti in predstavljalo priložnost** za Skupino.

To Da bi izpolnila svojo vlogo **odgovorne zavarovalnice**, je Skupina zavezana k rasti zdravstvenih, zaščitnih in pokojninskih zavarovalnih poslov s ciljem premostiti zavarovalno vrzel na teh poslovnih področjih, s posebno pozornostjo do strank, ki so tej vrzeli najbolj izpostavljene (t. i. zapostavljene stranke) iz različnih razlogov, kot so ekonomske, geografske in/ali zdravstvene **ovire**, ki jih izpostavljajo večjemu tveganju in preprečujejo dostop do produktov in storitev; nepoznavanje finančnih orodij in ponudbe; **pomanjkanje ali omejena dostopnost** ponudnikov takih produktov in storitev.

Ta zaveza je izražena v ambiciji, da se v obdobju 2024–2027 poveča premija novih poslov (NBP) za pokojninska in zdravstvena zavarovanja ter zavarovalne rešitve za zaščito za zapostavljene stranke za 6–8 % stopnje CAGR.

 Socialne informacije, Demografske spremembe za več podrobnosti

Preoblikovanje delovne sile

Generali je Skupina, osredotočena na človeka, ki meni, da je tudi v zvezi z razvojem trdne trajnostne strategije bistveno, da si v skladu s svojo vlogo **odgovornega delodajalca** prizadeva za oblikovanje **odporne delovne sile**, ki se bo kar najbolje odzivala na prihodnje izzive.

Skupina želi še naprej krepiti svojo usmerjenost k trajnostnosti kot temeljnemu delu svojega poslanstva, in sicer z izkoriščanjem in nadaljnjo krepitvijo svojega kulturnega okvira, spodbujanjem znanja in trajnostnih delovnih praks ter vlaganjem v večšine ljudi.

5. Časovnica do leta 2030 se nanaša na podatke ob koncu leta 2029.

6. Naložbe, ki prispevajo k razogljičenju in odpornosti na podnebne spremembe.

7. Stranke, za katere je bilo interno ugotovljeno, da so najbolj izpostavljene zavarovalni vrzeli, so: ženske, mladi (<35 let), starejši (>55 let), družine in migranti/begunci.

V zadnjih letih je Skupina sprejela hibridne modele dela in bila priča demografskemu razvoju delovne sile, ki zdaj vključuje štiri generacije, kjer se vsaka vse bolj usmerja v družbene in okoljske vidike. Delo na področju raznolikosti, enakosti in vključevanja (DEI), dobrega počutja in energije zaposlenih v Skupini ter spodbujanja trajnostnosti je zato postalo še pomembnejše za zagotavljanje njihove vključenosti. Poleg tega generacijska menjava skupaj s hitrim tehnološkim razvojem zahteva strateški pristop k načrtovanju delovne sile in nadaljnji razvoj ponudbe usposabljanja, da bi ohranili ali povečali strokovno ustreznost naših zaposlenih v hitro spreminjajočem se okolju.

Doseganje teh ciljev se kaže v naslednjih ambicijah:

- stopnja vključenosti > tržna referenčna vrednost za obdobje 2025–2027;
- visoko usposobljeni zaposleni $\geq 90\%$ za obdobje 2025–2027.



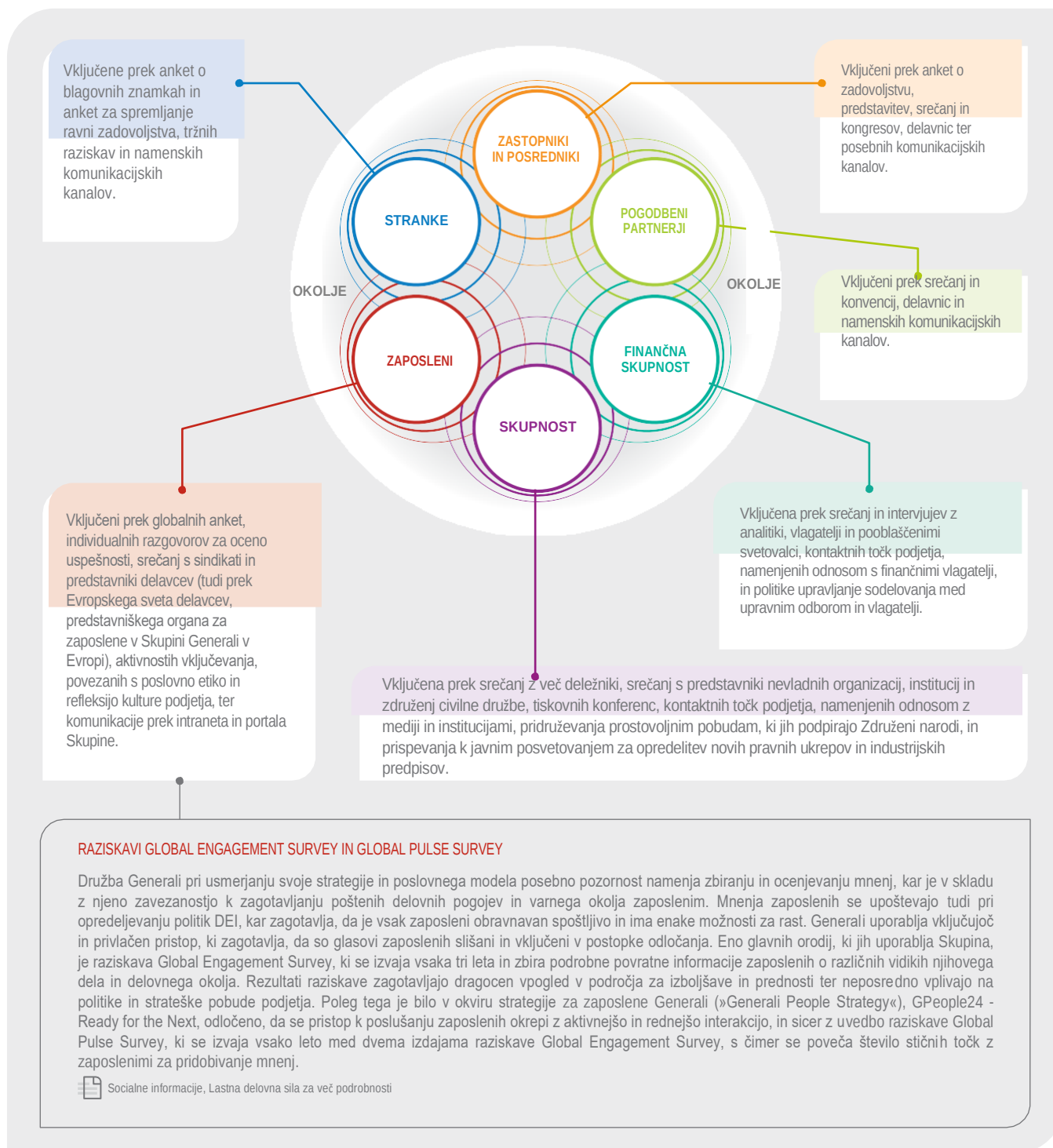
Socialne informacije, Lastna delovna sila za več podrobnosti

Interesi in stališča deležnikov

Družba Generali meni, da je to, da se vzpostavijo in vzdržujejo trdni in stalni odnosi z deležniki, bistvenega pomena. Dialog in aktivno sodelovanje z deležniki sta bistvena za trajnostni uspeh Skupine in dolgoročno ustvarjanje vrednosti.

Razumevanje posebnih potreb in prednostnih nalog deležnikov je ključno za opredelitev učinkovite strategije in usmerjanje poslovnih odločitev. S tega vidika je bistvenega pomena uporaba najučinkovitejših komunikacijskih kanalov za spodbujanje dialoga ter spremljanje pričakovanj, potreb in mnenj deležnikov.

Skupina opredeljuje naslednje glavne skupine deležnikov, ki jih je mogoče doseči po ustreznih kanalih:



Mnenja in interesi deležnikov družbe Generali so bili upoštevani tudi v okviru postopka ocene dvojne pomembnosti, v katerem so sodelovali notranji in zunanji deležniki Skupine⁸, da bi opredelili trajnostna vprašanja, ki poudarjajo pomembne vplive, tveganja in priložnosti, s poudarkom na treh prednostnih nalogah, na katerih temelji strategija Vseživljenjski partner 27: Spodbujanje odličnosti. Z rezultati analiz, ki vključujejo povratne informacije vključenih deležnikov, je bil seznanjen odbor za inovacije in trajnostnost, nato pa jih je odobril upravni odbor.

Splošne informacije, Upravljanje ter Upravljanje vplivov, tveganj in priložnosti za več podrobnosti

8. Kategorije deležnikov, vključenih v oceno dvojne pomembnosti, vključujejo zaposlene in stranke. Seznam deležnikov, vključenih v oceno dvojne pomembnosti, je naveden v poglavju Postopki za ugotavljanje in ocenjevanje pomembnih vplivov, tveganj in priložnosti.

Pomembni vplivi, tveganja in priložnosti ter njihova interakcija s strategijo in poslovnim modelom

Za ugotavljanje in ocenjevanje pomembnih vplivov, tveganj in priložnosti (IRO), povezanih s trajnostnimi vprašanji, je Generali pri oceni dvojne pomembnosti upošteval poslovni model Skupine z razčlenitvijo štirih glavnih področij njene vrednostne verige: naložbe, zavarovalništvo, lastne dejavnosti in dobavna veriga.

Rezultati ocene dvojne pomembnosti vsakega od štirih področij vrednostne verige so bili analizirani ob upoštevanju elementov osnovne dejavnosti družbe Generali in uporabljeni kot ključni prispevki za novo strategijo *Vseživljenjski partner 27: Spodbujanje odličnosti*. Ta postopek je omogočil opredelitev naslednjih tem, ki imajo, poleg tega, da so pomembne, tudi strateški pomen za Skupino: **podnebne spremembe, demografske spremembe in preoblikovanje delovne sile**. Povezava med oceno dvojne pomembnosti in postopkom opredelitve strategije Skupini omogoča, da svoje srednjeročne trajnostne cilje usmeri v boljše obvladovanje vplivov, povezanih z njenim poslovnim modelom, obvladovanje tveganj in uresničevanje ugotovljenih priložnosti.

Strateške teme za področja vrednostne verige Skupine, vključene v strategijo *Vseživljenjski partner 27: Spodbujanje odličnosti*, so povezane s temami/podtemami ESRS:

Strateške teme za Skupino	Področje vrednostne verige	Teme ESRS	Podteme ESRS
Podnebne spremembe	Naložbe	E1 – Podnebne spremembe	Blažitev podnebnih sprememb
	Zavarovanje		Prilagajanje podnebnim spremembam
Demografske spremembe	Zavarovanje	S4 – Potrošniki in končni uporabniki	Demografske spremembe (podtema, specifična za subjekt)
Preoblikovanje delovne sile	Lastne dejavnosti	S1 – Lastna delovna sila	Delovni pogoji
			Enaka obravnava in možnosti za vse

V nadaljevanju so predstavljeni rezultati ocene dvojne pomembnosti, ki jo je izvedla Skupina. Za vsako področje vrednostne verige se poroča o pomembnih vplivih, tveganjih in priložnostih, po potrebi pa tudi povezava s strateškimi cilji strategije *Vseživljenjski partner 24: Spodbujanje rasti* in nove strategije *Vseživljenjski partner 27: Spodbujanje odličnosti*, vključno z demografskimi spremembami kot podtemo, specifično za posamezne subjekte, povezano s potrošniki in končnimi uporabniki.

Naložbe

Tema/podtema	Pomembni IRO	Povezava s strategijo	
		<i>Vseživljenjski partner 24: Spodbujanje rasti</i>	<i>Vseživljenjski partner 27: Spodbujanje odličnosti</i>
E1 – Podnebne spremembe Blažitev podnebnih sprememb	Negativni vpliv na okolje, ki ga povzročajo Generalijeve naložbene dejavnosti, glede na izpostavljenost naložbenega portfelja sektorjem, ki povzročajo velike emisije, in posledični ogljični odtis.	- Razogljичenje podjetniškega portfelja: zmanjšanje ogljične intenzivnosti naložbenega portfelja podjetij za 25 % do leta 2024 - Razogljичenje podjetniškega portfelja: sodelovanje z 20 podjetji za podporo podnebnemu prehodu do leta 2024	- Razogljичenje podjetniškega portfelja: zmanjšanje ogljične intenzivnosti naložbenega portfelja podjetij za 60 % do leta 2030 (*) - Razogljичenje podjetniškega portfelja: sodelovanje z 20 podjetji za podporo podnebnemu prehodu do leta 2030 (*)
	Tveganje prehoda za naložbeni portfelj		
E1 – Podnebne spremembe Prilagajanje podnebnim spremembam	Potencialni pozitivni srednje- in dolgoročni vpliv na okolje, ki ga prinaša dodelitev kapitala v gospodarske dejavnosti, ki prispevajo k prilagajanju podnebnim spremembam, in možnost usmerjanja kapitala v sklade, ki spodbujajo prilagajanje podnebnim spremembam.	- Razogljичenje nepremičninskega portfelja: vsaj 30 % nepremičninskega portfelja GRE, usklajenega s potjo CRREM do leta 2024. - Podpora podnebnemu prehodu: nove zelene in trajnostne naložbe v vrednosti 8,5–9,5 milijarde EUR do leta 2025	- Razogljичenje nepremičninskega portfelja: zmanjšanje ogljične intenzivnosti nepremičninskega portfelja GRE za 60 % do leta 2030 (*) - Podpora podnebnemu prehodu: povečanje naložb v podnebne rešitve za 12 milijard EUR
	Fizično tveganje za naložbeni portfelj		
E4 – Biotska raznovrstnost in ekosistemi Neposredni vpliv dejavnikov izgube biotske raznovrstnosti – Vpliv in odvisnost od ekosistemskih storitev	Potencialni negativni srednje- in dolgoročni vpliv zaradi izpostavljenosti naložbenega portfelja sektorjem, ki prispevajo k izgubi biotske raznovrstnosti in degradaciji ekosistemov.		

(*) Predviden rok je konec leta 2029.

Zavarovanje

Tema/podtema	Pomembni IRO	Povezava s strategijo	
		Vseživljenjski partner 24: Spodbujanje rasti	Vseživljenjski partner 27: Spodbujanje odličnosti
E1 – Podnebne spremembe Blažitev podnebnih sprememb	Negativni vpliv na okolje, ki ga povzročajo Generalijeve zavarovalniške dejavnosti, glede na izpostavljenost portfelja področja premoženjskih in nezgodnih zavarovanj sektorjem, ki povzročajo velike emisije, in posledični ogljični odtis. Tveganje prehoda za portfelj področja premoženjskih in nezgodnih zavarovanj	Razvoj zavarovalniških rešitev s sestavinami ESG – okoljske in socialne: +5–7 % CAGR za GDWP premij iz zavarovalniških rešitev s sestavinami ESG	+Razogljičenje zavarovalnega portfelja v zvezi z vozili za zasebno uporabo: zmanjšanje intenzivnosti emisij za 30 % do leta 2030 - Razogljičenje zavarovalniškega portfelja, povezanega s področjem Podjetništvo in komerciala (Corporate & Commercial): Zmanjšanje intenzivnosti emisij za 40 % do leta 2030 - Podpora podnebnemu prehodu: +8–10 % CAGR za GDWP premij iz podnebnih zavarovalniških rešitev v obdobju 2024–2027
E1 – Podnebne spremembe Prilagajanje podnebnim spremembam	Potencialni pozitivni srednje- do dolgoročni vpliv na okolje zaradi razširitve kritja NAT CAT in zavarovalnih produktov za prilagajanje podnebnim spremembam. Fizično tveganje za portfelj področja premoženjskih in nezgodnih zavarovanj Zahtevki NAT CAT, ki jih je zabeležila družba Generali.	Razvoj zavarovalniških rešitev s sestavinami ESG – okoljske in socialne: +5–7 % CAGR za GDWP premij iz zavarovalniških rešitev s sestavinami ESG	Podpora zmanjševanju vrzeli v zaščiti pred naravnimi in katastrofalnimi tveganji, razširitev ponudbe posebnih rešitev in storitev s posebnim poudarkom na malih in srednjih podjetjih.
S4 – Potrošniki in končni uporabniki Demografske spremembe (podtema, specifična za subjekt)	Potencialni srednje- in dolgoročni pozitivni vpliv na ljudi, povezan z zmanjšanjem vrzeli v življenjskem, zdravstvenem in pokojninskem zavarovanju zaradi demografskih sprememb, vključno s strankami, ki so zelo izpostavljene takšnim vrzelim. Potencialni srednje- in dolgoročni pozitivni vpliv na ljudi, povezan z zmanjšanjem vrzeli v varstvu življenjskih, zdravstvenih in pokojninskih zavarovanj zaradi demografskih sprememb, vključno s strankami, ki so takšnim vrzelim zelo izpostavljene.	Razvoj zavarovalniških rešitev s sestavinami ESG – okoljske in socialne: +5–7 % CAGR za GDWP premij iz zavarovalniških rešitev s sestavinami ESG	Zavarovalniške rešitve za zmanjšanje vrzeli na področju življenjskih, zdravstvenih in pokojninskih zavarovanj: 6–8-odstotno zvišanje stopnje CAGR za NBP za rešitve življenjskih, zdravstvenih in pokojninskih zavarovanj za zapostavljene stranke za obdobje 2024–2027
E4 – Biotska raznovrstnost in ekosistemi Neposredni vpliv dejavnikov izgube biotske raznovrstnosti – Vpliv in odvisnost od ekosistemskih storitev	Potencialni negativni srednje- in dolgoročni vpliv zaradi izpostavljenosti portfelja sektorjem, ki prispevajo k izgubi biotske raznovrstnosti in degradaciji ekosistemov.		
S4 – Potrošniki in končni uporabniki Z informacijami povezani vplivi na potrošnike in/ali končne uporabnike	Tveganje, povezano z zapletenostjo, obsegom in naravo osebnih podatkov, ki jih obdeluje Skupina, ter strogostjo kazni, povezanih s kršitvijo ustrezne zakonodaje. Tveganje, povezano z varstvom strank zaradi neuspešnega upravljanja informacij in dokumentacije o strankah ter pomanjkljivosti pri razvoju produktov in dokumentacije.		

Lastne dejavnosti

Tema/podtema	Pomembni IRO	Povezava s strategijo	
		Vseživljenjski partner 24: Spodbujanje rasti	Vseživljenjski partner 27: Spodbujanje odličnosti
S1 – Lastna delovna sila Delovni pogoji – Enako obravnavanje in možnosti za vse	Pozitiven vpliv družbe Generali na zaposlene v smislu osredotočenosti Skupine na spodbujanje raznolikosti, enakosti in vključenosti na delovnem mestu. Generali ceni svoje zaposlene, pri čemer izvaja programe usposabljanja in izpopolnjevanja ter izvaja prožne in trajnostne delovne modele. Finančna priložnost, povezana z nenehnim vlaganjem v razvoj in dobro počutje zaposlenih, kar vodi k večji privlačnosti in zadržanju talentov ter večjemu občutku pripadnosti, posredno pa tudi k boljši uspešnosti.	- Večja prisotnost žensk na strateških položajih: 40 % žensk na strateških položajih - Razvoj veščin: 80 % visoko usposobljenih zaposlenih - Sprejemanje hibridnih delovnih modelov: 100 % subjektov, ki delajo hibridno - Spodbujanje vključenosti zaposlenih: stopnja vključenosti > tržna referenčna vrednost	- Spodbujanje vključenosti zaposlenih: stopnja vključenosti ≥ tržna referenčna vrednost - Razvoj veščin: visoko usposobljeni zaposleni ≥ 90 %
G1 – Poslovno ravnanje Poslovna kultura	Pozitiven vpliv na zaposlene v Skupini Generali zaradi sprejetja Kodeksa ravnanja Skupine Generali, ki vzpostavlja jasne in skupne vrednote in načela, ki usmerjajo dejavnosti Skupine ter spodbujajo pozitivno in splošno razširjeno poslovno kulturo.		
G1 – Poslovno ravnanje Korupcija in podkupovanje	Pozitiven vpliv v smislu skladnosti, ugleda, zaupanja, operativne učinkovitosti in obvladovanja tveganj z uvedbo sistema notranjega nadzora, namenjenega preprečevanju in nasprotovanju aktivne in pasivne korupcije. Generali spodbuja etično in pregledno ravnanje tako znotraj Skupine s posebnimi tečaji usposabljanja, namenjenimi članom družbe, kot tudi navzven, saj od vseh svojih deležnikov zahteva ravnanje, ki preprečuje izbruh pojavov korupcije.		
G1 – Poslovno ravnanje Zaščita žvižgačev	Pozitiven učinek sprejetja zanesljivih praks za prijavo nepravilnosti, vključno z namenskimi kanali, smernicami za zaščito žvižgačev in pravočasnim reševanjem prijav. Te prakse spodbujajo varno in zaupno delovno mesto, organizacijsko preglednost in integriteto ter kulturo prijavljanja nepravilnosti.		

Dobavna veriga

Tema/podtema	Pomembni IRO	Povezava s strategijo	
		Vseživljenjski partner 24: Spodbujanje rasti	Vseživljenjski partner 27: Spodbujanje odličnosti
G1 – Poslovno ravnanje Upravljanje odnosov z dobavitelji	Pozitiven vpliv, ustvarjen s spodbujanjem in vzpostavljanjem poslovnih odnosov s partnerji, ki se odlikujejo v izvajanju praks ESG, spodbujanjem sprejemanja in ohranjanja odgovornega in krepostnega ravnanja z okoljskega in socialnega vidika ter dobrega upravljanja v skladu z zavezami družbe Generali in z vidika stalnih izboljšav.		

Skupina pričakuje, da se bodo ugotovljeni vplivi pokazali v srednjeročnem obdobju. To časovno obdobje omogoča načrtovanje in izvajanje učinkovitih strategij za obvladovanje vplivov, tveganj in priložnosti, povezanih s pomembnimi temami.

Opozoriti velja, da je bila, kot je opredeljeno v procesu lastne ocene tveganj in solventnosti (ORSA) in navedeno v zadevnem poročilu Skupine, poleg tveganj, povezanih s temami, izpostavljenimi v zgornji tabeli, analizirana tudi vrsta drugih tveganj,

vključno z nastajajočimi in trajnostnimi, kot so demografske in socialne spremembe, geopolitična nestabilnost in digitalizacija⁹. Zato so ocene tveganj, povezanih s kategorijami iz direktive Solventnost II (npr. operativna tveganja), in medsektorskih tveganj, kot so nastajajoča in trajnostna tveganja, podprle zgoraj omenjeno oceno dvojne pomembnosti.

Dodatne informacije o pomembnih IRO

V zvezi s pozitivnimi vplivi in priložnostmi glede **lastne delovne sile** se rezultati ocene dvojne pomembnosti nanašajo na celotno zaposleno delovno silo Skupine.

Skoraj vsi zaposleni v Skupini imajo pogodbo za nedoločen čas, kar kaže na pozornost in stalno zavezanost družbe Generali k spodbujanju stabilne in varne zaposlitve. Vendar pa ima manjši del zaposlenih tudi pogodbe za določen čas, kar se pojavlja zlasti v podjetjih, ki so podvržena sezonskim ali projektnim potrebam.

Kar zadeva **pozitivne vplive**, je družba Generali kot odgovoren delodajalec na več področjih izvedla vrsto pobud in dejavnosti za spodbujanje pozitivnega vpliva na zaposlene, ki so zaposleni v Skupini. Pobude so namenjene predvsem spodbujanju raznolikosti, enakosti in vključevanja na delovnem mestu, spodbujanju pravične obravnave in enakega dostopa do priložnosti za vse zaposlene, pa tudi enakosti plač med spoloma. Poleg tega je cilj pobud zagotoviti dejavno poslušanje zaposlenih, da bi se spodbudila vključenost in opolnomočenost zaposlenih, ter sprejeti model upravljanja uspešnosti, ki spodbuja prožnost, preglednost in meritokracijo. Druge pobude so namenjene usposabljanju in nenehnemu razvijanju veščin zaposlenih za soočanje s prihodnjimi izzivi in podporo strateškim ciljem Skupine. Poleg tega so bile izvedene nekatere pobude s ciljem: sprejeti prožne in trajnostne delovne modele, ki zagotavljajo vse boljše počutje delavcev ter boljše ravnotežje med poklicnim in zasebnim življenjem; spodbujati socialni dialog in odnose s predstavniki delavcev; stalno varovati zdravje, varnost in delovno okolje.

Opisane pobude glede na njihov pozitiven učinek predstavljajo tudi konkreten način za izkoriščanje **priložnosti**, saj lahko pozitivno vplivajo tudi na uspešnost Skupine. Stalna skrb za razvoj in dobro počutje zaposlenih namreč lahko vodi k večji privlačnosti in zadržanju talentov, večjemu občutku pripadnosti in posredno k boljši uspešnosti. Poleg tega je razvoj človeškega kapitala med vidiki, ki so najbolj upoštevani v ocenah bonitetnih agencij ESG, ki jih vlagatelji uporabljajo pri svojem odločanju.

Vse pobude veljajo za celotno delovno silo, razen če ni drugače določeno v poglavju *Lastna delovna sila*.



Socialne informacije, Lastna delovna sila za več podrobnosti

V zvezi s tveganji za **potrošnike in končne uporabnike** se rezultati ocene dvojne pomembnosti nanašajo na vse vrste strank Skupine.

Tveganja, povezana z **obdelavo osebnih podatkov**, se nanašajo na možnost, da se podatki strank ne obdelujejo na ustrezen, varen in zanesljiv način ter na možnost kršitev podatkov, ki vključujejo na primer nepooblaščen uporabo podatkov, neželene spremembe ali nenamerno razkritje.

Ob upoštevanju narave, obsega, namena obdelave in vrste podatkov, ki se obdelujejo, se varstvo osebnih podatkov strank tudi ob ustreznih in stalno posodobljenih tehničnih in organizacijskih ukrepih kaže kot ustrezno tveganje.

V zvezi s **tveganji, povezanimi z upravljanjem informacij in dokumentacije** za stranke, se to nanaša na informacije, ki so bile posredovane stranki med fazami ponudbe, sklenitve in posodabljanja v času trajanja police. Tveganje je za Skupino pomembno zlasti zaradi regulativnega okvira, povezanega s postopki razvoja in širjenja produktov.

Skupina ta tveganja nenehno spremlja, sprejeti ukrepi pa so usmerjeni predvsem v zmanjšanje števila neskladnih obravnav in zmanjševanje tveganj, kadar se ta uresničijo, da bi zagotovili pravice in svoboščine strank.



Socialne informacije, Zasebnost in Dostop do informacij o kakovosti za več podrobnosti

Odpornost poslovnega modela Skupine glede na vplive, tveganja in priložnosti, ki so opredeljeni kot pomembni, je na eni strani potrjena s povezavo med pomembnimi temami in opredelitvijo strateških ciljev, kot je prikazano zgoraj, na drugi strani v zvezi s temami, ki niso vključene v strategijo, pa z opredelitvijo in izvajanjem ustreznih kontrol, kot je opisano v razdelku vsake posamezne teme. V zvezi s tveganjem podnebnih sprememb je bila odpornost Skupine ocenjena tudi z analizo scenarijev, ki se uporablja za naložbe (vključno z nepremičninami za lastno uporabo), premoženjska in nezgodna zavarovanja ter življenjska zavarovanja.



Postopek za ugotavljanje in ocenjevanje pomembnih vplivov, tveganj in priložnosti za metodologijo in rezultate analize scenarijev

9. Za razliko od podnebnih sprememb so modeli ocenjevanja tveganj za merjenje drugih trajnostnih tveganj manj zreli. Zato je bilo o tveganje izgube biotske raznovrstnosti analizirano na podlagi delovne skupine Združenih narodov za finančna razkritja v zvezi z naravo (UN TNFD), ki vsebuje seznam gospodarskih sektorjev, ki so močno odvisni od naravnih virov. Analiza naložbenega portfelja je bila izvedena s pristopom od zgoraj navzdol, da bi se na ravni Skupine opredelile glavne izpostavljenosti sektorjem in državam, povezanim z zgoraj navedenimi trajnostnimi temami.

Upravljanje

Vloga upravnih, vodstvenih in nadzornih organov

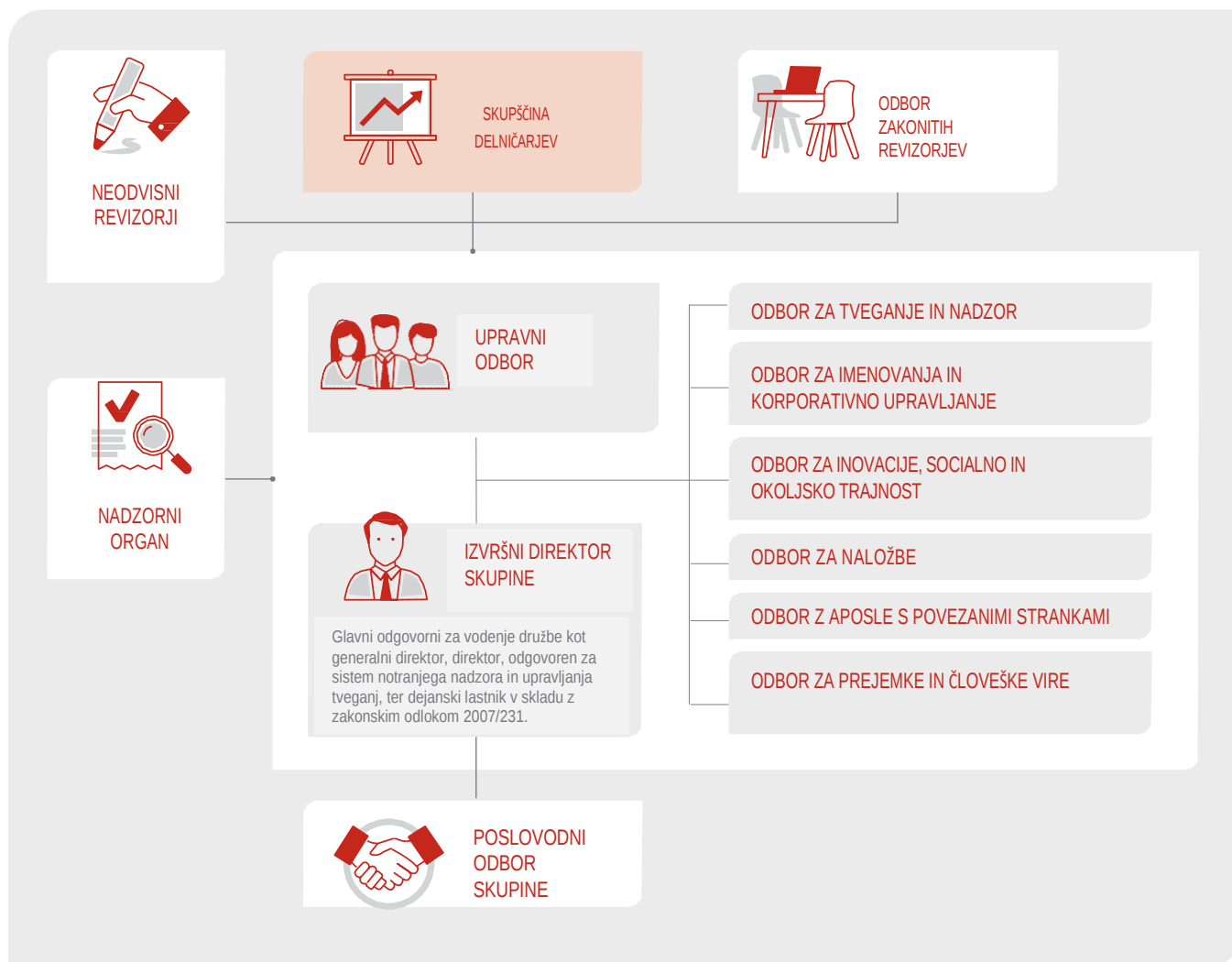
V zahtevnih gospodarskih in finančnih razmerah je Skupina prepričana, da je njeno upravljanje, ki je v skladu z najboljšimi mednarodnimi praksami, ustrezno za učinkovito podporo pri uresničevanju njene strategije. V skladu z načeli in priporočili kodeksa korporativnega upravljanja je trajnostni uspeh Skupine sestavljen iz ustvarjanja dolgoročne vrednosti v korist vseh delničarjev ob upoštevanju interesov drugih deležnikov, ki so pomembni za družbo.

Družba Generali uporablja tradicionalni italijanski model korporativnega upravljanja s tristransko organizacijsko strukturo, ki vključuje:

- skupščino delničarjev, ki sprejema sklepe o vprašanih, ki so v njeni pristojnosti, in s tem izraža voljo delničarjev;
- upravni odbor, ki ima vsa pooblastila za redno in izredno upravljanje družbe in Skupine;
- odbor zakonitih revizorjev, ki nadzira upravljanje in skladnost z zakonodajo in statutom.

Sistem korporativnega upravljanja družbe Generali kot izdajatelj v skladu z italijansko zakonodajo ne predvideva zastopanosti delavcev v organih družbe.

Upravni odbor je strukturiral svojo organizacijo, tudi z ustanovitvijo posebnih posameznih odborov s priporočilnimi, svetovalnimi in pripravljalnimi funkcijami, v skladu s potrebo po opredelitvi strateškega načrta, usklajeno z namenom, vrednotami in kulturo Skupine, hkrati pa tudi za spremljanje njegovega zasledovanja z namenom ustvarjanja trajnostne vrednosti na srednji in dolgi rok.



Upravni odbor sestavlja 13 članov, od tega en izvršni direktor: Philippe Donnet, ki je generalni direktor in izvršni direktor Skupine, in 12 neizvršnih direktorjev: Andrea Sironi (predsednik), Marina Brogi, Flavio Cattaneo, Alessia Falsarone, Clara Furse, Umberto Malesci, Stefano Marsaglia, Antonella Mei-Pochtler, Diva Moriani, Lorenzo Pelliccioli, Clemente Rebecchini in Luisa Torchia. Odbor zakonitih revizorjev sestavljajo trije stalni revizorji: Carlo Schiavone (predsednik), Sara Landini in Paolo Ratti, ter dva nadomestna revizorja: Giuseppe Melis¹⁰ in Michele Pizzo; glede na pravno naravo tega organa so vsi njegovi člani neizvršni.

Kar zadeva zahtevo glede neodvisnosti, 77 % članov upravnega odbora izpolnjuje zahtevo iz Priporočila št. 7 Kodeksa korporativnega upravljanja, kot jo je uvedel 11. člen Pravilnika o upravnem odboru in odborih (Pravilnik o BoD in odborih). Zahtevo glede neodvisnosti dejansko izpolnjuje naslednjih 10 od 13 članov: Andrea Sironi (predsednik), Marina Brogi, Flavio Cattaneo, Alessia Falsarone, Clara Furse, Umberto Malesci, Stefano Marsaglia, Diva Moriani, Antonella Mei-Pochtler in Luisa Torchia. Po drugi strani pa 100 %¹¹ članov odbora zakonitih revizorjev izpolnjuje zahtevo glede neodvisnosti, določeno v priporočilu št. 7 Kodeksa korporativnega upravljanja, kot je bil uveden z 11. členom pravilnika o upravnem odboru in odborih.

Družba Assicurazioni Generali je sprejela politiko raznolikosti za člane svojih organov.

Politika vsebuje ponazoritvene in nezavezujoče navedbe o pomembnih vidikih glede raznolikosti ter opredeljuje in formalizira merila in orodja, sprejeta za zagotavljanje raznolike in vključujoče sestave upravnega odbora in odbora zakonitih revizorjev, da bi se zmanjšala tveganja, ki izhajajo iz odsotnosti teh elementov, in da bi se zagotovilo: boljše razumevanje potreb in zahtev deležnikov; zmanjšanje tveganja poenotenja mnenj članov organov družbe; učinkovitejši in temeljitejši postopek odločanja; obogatitev razprave v organih družbe z znanji splošne strateške ali posebne tehnične narave, pridobljenimi zunaj družbe Generali; spodbujanje razprave; omogočanje članom organov družbe, da konstruktivno dvomijo o odločitvah uprave; spodbujanje menjave v organih družbe.

Politiko potrdi upravni odbor in jo redno pregleduje, da bi upošteval interese ustreznih deležnikov (npr. sedanjih in potencialnih delničarjev, institucionalnih vlagateljev in svetovalcev zastopniških podjetij) ter najboljše tržne prakse. Politika je na voljo na spletni strani družbe (www.generali.com/governance/corporate-governance-system/diversity-policy).

Politika med drugim poudarja raznolikost spolov. Natančneje, 46 % vseh članov upravnega odbora je žensk, medtem ko je med zakonitimi revizorji 33,3 % žensk.

Upravni odbor in odbor zakonitih revizorjev imata ustrezno skupno sestavo, ki prvemu omogoča, da opravlja vlogo usmerjanja in nadzora, drugemu pa, da opravlja vlogo nadzora, pri čemer uporablja ustrezne izkušnje in znanje v zvezi s strategijo Skupine, njenim poslovnim modelom ter trgi in geografskimi območji, na katerih posluje.

Celovito upravljanje temelji tudi na različnih in poglobljenih strokovnih znanjih, ki so prisotna v organih družbe, in zagotavlja učinkovit nadzor nad delom uprave. Kar zadeva strokovno znanje in izobrazbo, so v upravnem odboru podjetniki, ki delujejo v raznolikih gospodarskih sektorjih, vodilni uslužbenci vodilnih italijanskih in tujih podjetij, univerzitetni profesorji ekonomskih, finančnih in pravnih predmetov ter predstavniki različnih poklicev. Večina direktorjev ima posebna sektorska znanja: finančna in aktuarska, finančni trgi in institucije ter sistemi notranjega nadzora in obvladovanja tveganj. Poleg tega so vsi direktorji pridobili različne izkušnje na mednarodnem prizorišču.

Neizvršni direktorji morajo biti izbrani v skladu z merili strokovnosti in usposobljenosti med osebami, ki imajo vsaj tri leta izkušenj z opravljanjem dejavnosti upravljanja ali nadzora na področju zavarovalništva, kreditov, financ ali vrednostnih papirjev ali dejavnosti upravljanja ali nadzora ali vodstvenih nalog v družbah, ki kotirajo na borzi, ali drugih družbah, ki so po velikosti in kompleksnosti večje ali podobne družbi Generali. Za predsednika uprave, generalnega direktorja in izvršnega direktorja Skupine ter nekatere člane odbora zakonitih revizorjev se v skladu s predpisi zahtevajo strožje zahteve.

Odbor zakonitih revizorjev ima raznolike strokovne profile, tudi z vidika mednarodnosti, saj se lahko opre na znanje s področja notranjega revidiranja, finančnega revidiranja, akademskega področja in sektorja, v katerem deluje Skupina.



www.generali.com/governance/board-of-directors za ogled življenjepisov za več informacij o izkušnjah vsakega posameznega direktorja



www.generali.com/governance/board-of-directors za ogled življenjepisov za več informacij o izkušnjah vsakega posameznega zakonitega revizorja

10. Giuseppe Melis je 17. februarja 2025 zaradi naknadnih razlogov odstopil z mesta nadomestnega revizorja družbe. Upravni odbor se je zato odločil, da skupščini delničarjev za leto 2025 predloži vključitev odbora zakonitih revizorjev z imenovanjem nadomestnega revizorja, ki bo funkcijo opravljal do datuma skupščine delničarjev, sklicane za potrditev računovodskih izkazov za leto 2025, in tako nadomestil člana, ki je odstopil.

11. Prikazani odstotki kažejo stopnjo prisotnosti članov, ki izpolnjujejo zahtevo glede neodvisnosti v skladu z najboljšimi praksami, ki jih na italijanskem trgu priznava Kodeks korporativnega upravljanja. Poleg tega vsi neizvršni člani upravnega odbora in vsi člani odbora zakonitih revizorjev izpolnjujejo zahteve glede neodvisnosti, ki jih določajo predpisi, ki veljajo za družbo kot izdajatelja vrednostnih papirjev, ki kotirajo na borzi, in zavarovalnico. Za več informacij o tej temi glejte podrobnosti v poročilu o korporativnem upravljanju in lastništvu delnic.

V zvezi z usposobljenostjo članov upravnega odbora in odbora zakonitih revizorjev se v skladu s priporočilom iz Smernic za skupščino delničarjev leta 2022 v sestavi upravnega odbora odraža potreba po ustreznih okoljskih, socialnih in upravljaljskih spretnostih. Glede na rezultate samoizjav o trajnostnih spretnostih je bilo ugotovljeno, da so te spretnosti med direktorji zelo razširjene. Zlasti je bila ugotovljena prisotnost spretnosti, ki so jih razvili med svojo poklicno potjo in se uporabljajo na naslednjih področjih:

- prevzemanje zavarovalnih tveganj, pri čemer imajo nekateri direktorji na primer izkušnje z vključevanjem dejavnikov trajnostnosti v razvoj strategij za prilagajanje podnebnim tveganjem in okoljskemu prehodu, z izbiro podatkov in razvojem modelov za odpravo tveganj na ravni države ter s spremljanjem vpliva dejavnikov ESG na poslovna tveganja;
- naložbene dejavnosti, pri čemer ima več direktorjev na primer izkušnje pri razvoju projektov za zmanjšanje emisij CO₂ ter pri neposrednih naložbah na javnih in zasebnih trgih za oblikovanje institucionalnih portfeljev s cilji, povezanimi z okoljsko in družbeno trajnostnostjo
- dejavnosti, povezane z lastnimi dejavnostmi, vključno s tistimi v zvezi s človeškimi viri, upravljanjem podjetij in poslovnim ravnanjem, pri čemer ima več direktorjev izkušnje na primer pri podpori upravnemu organu pri razvoju okoljskih in socialnih politik ter politik upravljanja v skladu s strategijo;
- dobavna veriga, pri čemer imajo nekateri direktorji izkušnje na primer pri raziskavah in razvoju smernic in orodij za ocenjevanje na področju trajnostnega upravljanja okoljskih in človeških virov v zvezi z zapletenimi postopki javnega naročanja.

Člani organov družbe se udeležujejo tudi seznanitvenih in poglobljenih srečanj o vprašanih trajnostnosti. Leta 2024 so tako bili seznanjeni s poročilom organa EIOPA o smernicah za nadzornike za prepoznavanje in zmanjševanje tveganj zelenega zavajanja, ki lahko povzročijo tveganja ugleda, poslovnega ravnanja, regulativna in sodna tveganja. Poleg tega so bila za oba organa organizirana dodatna usposabljanja o izzivih in priložnostih naravnih nesreč za zavarovalniški sektor ter o uredbi CSRD in njenih strateških posledicah ter posledicah za poročanje.

Glede na navedeno se šteje, da so pristojnosti organov družbe pomembne za vplive, tveganja in priložnosti, ki izhajajo iz postopka dvojne pomembnosti.

V zvezi z vlogami in odgovornostmi je upravni odbor odgovoren tudi za nadzor nad upravljanjem vplivov, tveganj in priložnosti, povezanih s trajnostnimi vprašanji: ti vplivi, tveganja in priložnosti se ocenjujejo v zvezi z lastnimi dejavnostmi Skupine, naložbami in zavarovalnimi tveganji pri plasiranju njenih zavarovalnih produktov ter z dobavno verigo.

Za izvajanje te dejavnosti upravni odbor uporablja posamezne odbore, ki se ukvarjajo tudi z analizo in spremljanjem vplivov, tveganj in priložnosti, povezanih s trajnostnimi vprašanji, kot je določeno v pravilniku o upravnem odboru in odborih.

Natančneje:

- Odbor za nadzor in tveganja (RCC) opravlja svetovalne, priporočilne in pripravljalne funkcije za upravni odbor, pri čemer se osredotoča zlasti na notranje kontrole in obvladovanje tveganj. Upravnemu odboru pomaga pri opredelitvi smernic sistema notranjega nadzora in obvladovanja tveganj ter redno preverja njegovo ustreznost in delovanje. Odbor RCC je obveščen o prepoznavanju, ocenjevanju in upravljanju glavnih korporativnih tveganj, vključno s tistimi, ki so povezana s trajnostnostjo, kot je podnebno tveganje. Odbor RCC se usklajuje z odborom ISC glede zadev, ki so v njegovi pristojnosti;
- Odbor za imenovanja in korporativno upravljanje (NGC) podpira upravni odbor pri zadevah v zvezi z imenovanji in korporativnim upravljanjem. Pomaga opredeliti optimalno sestavo upravnega odbora in njegovih notranjih odborov ter izraža mnenja o predlagani politiki raznolikosti glede sestave organov družbe, spremlja njeno izvajanje in predloge za spremembo strukture upravljanja družbe in Skupine. NGC izrazi predhodno oceno o predlogu politike za vodenje dialoga z deležniki in mnenje o predlaganih ukrepih za spodbujanje enakega obravnavanja in enakih možnosti med spoloma v celotni organizaciji družbe ter podpira upravni odbor pri spremljanju njihovega konkretnega izvaj;
- Odbor za prejemke in človeške vire (RHRC) podpira upravni odbor pri vprašanih prejemkov ter opredelitvi vlog v družbi in Skupini. Odbor izraža mnenja in daje predloge upravnemu odboru glede opredelitve politik prejemkov in določitve prejemkov, ki pripadajo generalnemu direktorju in izvršnemu direktorju Skupine, predsedniku, drugim direktorjem in zakonitim revizorjem ter drugim ključnim osebam. V zvezi s prejemki, ki pripadajo izvršnim direktorjem, drugim direktorjem, ki zasedajo posebne položaje, ter članom poslovnega odbora Skupine (GMC), ki niso odgovorni za ključne funkcije, odbor oblikuje predloge o določitvi ciljev uspešnosti, vključno s cilji ESG, in preverja njihovo doseganje;
- Odbor za inovacije, socialno in okoljsko trajnostnost (ISC) ima svetovalno, priporočilno in pripravljalno funkcijo v zvezi z upravnim odborom glede vprašanj tehnoloških inovacij ter socialne in okoljske trajnostnosti. Odbor ISC podpira vključevanje trajnostnosti v poslovne strategije, pri čemer se posebej osredotoča na ustrezna vprašanja, kot so podnebne spremembe, raznolikost, enakost in vključenost ter neenakosti, pri čemer upošteva tudi rezultate ocene dvojne pomembnosti, kot to zahtevajo predpisi o trajnostnosti: ti vidiki so bistveni za ustvarjanje dolgoročne vrednosti za družbo in Skupino. Poleg tega ISC preučuje in ocenjuje politiko trajnostnosti Skupine za usmerjanje in doseganje trajnostnega uspeha organizacije, nadzoruje izvajanje trajnostne strategije in preoblikovanje ključnih procesov. Odbor izraža mnenje o metodologiji poročanja o trajnostnih informacijah in kazalnikih uspešnosti, pri čemer sodeluje z RKC, da bi zagotovil skladnost s sistemom notranjega nadzora in obvladovanja tveganj;

- Odbor za naložbe (IC) je namenjen preučevanju strateških naložbenih vprašanj, vključno s ključnimi vidiki, kot sta strategija razporejanja naložb ter upravljanje premoženja in obveznosti Skupine. Odbor IC podpira upravni odbor pri njegovih dejavnostih ocenjevanja in spremljanja ter zagotavlja, da so naložbene dejavnosti skladne s cilji in strategijami Skupine, vključno s trajnostnostjo, ter da so sprejete odločitve usklajene z dolgoročno vizijo družbe Generali.

Predsednik vsakega odbora na naslednji seji obvesti upravni odbor o opravljenem delu, da bi zagotovil, da upravni odbor stalno spremlja zgoraj navedena vprašanja. Zlasti s podporo ustreznih posameznih odborov upravnega odbora zagotavlja, da sta organizacija in sistem upravljanja Skupine celovita, funkcionalna in učinkovita pri spremljanju vplivov, povezanih s trajnostnimi vprašanji.

Odgovornosti upravnega odbora vključujejo pregled in odobritev strateških, industrijskih in finančnih načrtov na ravni Skupine, opredeljenih v skladu s ciljem doseganja trajnostnega uspeha. Poleg tega upravni odbor spremlja njegovo izvajanje na četrtletni ravni, pri čemer ocenjuje splošno uspešnost poslovanja in pri tem upošteva zlasti informacije, prejete od pooblaščenih organov, ter rezultate analiz vprašanj, pomembnih za ustvarjanje vrednosti, tudi dolgoročno. To ocenjevanje se izvaja predvsem s podporo ISC glede vprašanj, povezanih s socialno in okoljsko trajnostnostjo, ter z rednimi primerjavami doseženih rezultatov z načrtovanimi. Upravni odbor in RCC se redno obvešča tudi o vplivih in tveganjih, povezanih s podnebnimi spremembami.

V okviru svojih odgovornosti na področju korporativnega upravljanja si upravni odbor že dlje časa prizadeva za pristop, ki temelji na trajnostnem korporativnem upravljanju, pri čemer je strateško načrtovanje usmerjeno v časovno obdobje približno treh let, vendar s še dolgoročnejšimi cilji, ki združujejo finančne in trajnostne cilje.

Odbor zakonitih revizorjev ima tudi nadzorno vlogo v zvezi z vplivi, ki lahko vplivajo na profil tveganja družbe. Odbor zakonitih revizorjev v skladu s svojimi določenimi nalogami in vlogo predvsem stalno spremlja pravilnost, preglednost in spoštovanje obveznosti, ki jih določa veljavna zakonodaja, med drugim v zvezi z informacijami o trajnostnosti in ustreznim upravljanjem s tem povezanih vprašanj. Za izvajanje zgoraj navedenih dejavnosti se odbor zakonitih revizorjev dejavno udeležuje sej upravnega odbora in vseh posameznih odborov upravnega odbora ter v ta namen daje svoje pripombe in/ali mnenja. Redno se srečuje z oddelki družbe/višjim vodstvom, tudi glede trajnostnih vprašanj, in se povezuje z revizijsko družbo v okviru postopkov preverjanja, ki jih ta izvaja, pri čemer v skladu z ustreznimi zakonskimi določbami izmenjuje potrebne pretoke informacij.

Generali je odgovornosti za trajnostnost vključil tudi v poslovodni odbor skupine (GMC). Natančneje, GMC je odgovoren za zagotavljanje vključenosti trajnostnosti vzdolž vrednostne verige in stalno izvajanje povezanih ciljev v poslovnih praksah in službah podjetja. Odbor sestavljajo najvišji vodstveni uslužbenci Skupine, ki podpirajo izvršnega direktorja Skupine pri ocenjevanju ključnih strateških odločitev, vključno z določanjem prednostnih nalog med trajnostnimi vprašanji, opredelitvijo tveganj in priložnosti ter spremljanjem napredka in doseženih rezultatov.

Obstaja tudi glavni direktor za trajnostni razvoj Skupine (GCSO), ki prek generalnega direktorja (GM) poroča izvršnemu direktorju Skupine in je odgovoren za opredelitev trajnostnega okvira Skupine.

Ta okvir, ki ga je odobril generalni direktor, opisuje, kako se v skupini Generali upravlja trajnostnost. Da bi zagotovili ustrezno izvajanje okvira v celotni Skupini, GCSO podpirajo projektna skupina GHO za trajnostnost in svet za trajnostnost ter lokalne funkcije za trajnostnost, lokalni lastniki podjetij in lokalni direktorji, pri čemer se upoštevajo načela sorazmernosti.

Na podlagi ocene dvojne pomembnosti so lastniki podjetij v Skupini, tj. posamezniki z vodstvenimi funkcijami, ki poročajo generalnemu direktorju Skupine in s tem upravnemu odboru, odgovorni za vključitev ustreznih trajnostnih vprašanj v poslovne procese, notranje predpise in dejavnosti, določitev poslovnih pristopov in opredelitev metrik, ki jih je treba vključiti v notranje predpise svojih funkcionalnih področij ter v postopke in kontrole, opredeljene za obvladovanje trajnostnih tveganj.

Za zagotovitev splošne usklajenosti z okvirom in doseganje strateških trajnostnih ciljev je bil opredeljen poseben postopek stopnjevanja, ki ga aktivirajo lastniki podjetij v Skupini ali na lokalni ravni in o tem nemudoma obvestijo službo GCSO in/ali lokalne službe za trajnostnost, če bi lahko odločitev:

- kršila javne trajnostne zaveze Skupine in zaveze, odobrene na lokalni ravni;
- ne bi bila usklajena s strateškimi cilji trajnostnosti Skupine in cilji, odobrenimi na lokalni ravni;
- povzročila tveganje za izgubo ugleda Skupine ali lokalnega subjekta zaradi neusklajenosti s pripravljenostjo za prevzem tveganj in ambicijami Skupine, kot je opisano v politiki trajnostnosti skupine.

Postopek stopnjevanja vključuje postopno vključevanje naraščajočih ravni odgovornosti, vključno s službo GCSO in nadzornimi službami Skupine ter, kjer je potrebno, generalnim direktorjem do izvršnega direktorja Skupine, ki je odgovoren za končno odločitev.

Dodatne informacije o vlogi organov družbe na področju poslovnega ravnanja

V zvezi z vlogami in odgovornostmi organov družbe, povezanih s področjem poslovnega ravnanja, je upravni odbor odgovoren za opredelitev strategij in smernic o notranjem nadzoru in obvladovanju tveganj, tudi glede pretokov informacij znotraj organizacije Skupine in do samega upravnega odbora, kot tudi za zagotavljanje njihove ustreznosti in trajnosti skozi čas v smislu popolnosti, funkcionalnosti in učinkovitosti, z oceno, ki se izvede vsaj enkrat letno.

Upravni odbor preuči mnenja in poročila različnih akterjev, ki sestavljajo sistem notranjega nadzora in obvladovanja tveganj. Usklajevanje med temi akterji in upravnim odborom poteka prek poročil, ki jih pripravlja predsednik odbora RCC, in stalne prisotnosti odbora zakonitih revizorjev na sejah upravnega odbora in odbora RCC ter prek sistematičnega sodelovanja vodij ključnih funkcij in finančnega direktorja Skupine, tudi v vlogi imenovanega izvršitelja, na sejah upravnega odbora in odbora RCC.

Odbor zakonitih revizorjev – poleg aktivne udeležbe na sejah RKC in upravnega odbora, na katerih se med drugim obravnavajo mnenja in poročila članov sistema notranjega nadzora in obvladovanja tveganj – vzdržuje stalen dialog s ključnimi službami, ki so vabljene k sodelovanju na sejah odbora po vnaprej določenem koledarju. Da bi zagotovil čim bolj celovit nadzor nad ustreznostjo in delovanjem sistema notranjega nadzora in obvladovanja tveganj na ravni Skupine, odbor zakonitih revizorjev načrtuje tudi letne seje z organi nadzora strateških ali drugače pomembnih družb, ki sestavljajo Skupino.

Zlasti v zvezi z vprašanjem poslovnega ravnanja se odbor zakonitih revizorjev na posebnih skupnih sejah sestaja tudi z nadzornim organom matične družbe.

Upravni odbor odobri kodeks ravnanja Skupine Generali, etični kodeks za dobavitelje skupine Generali in notranje politike, vključno s tistimi, ki se nanašajo na vprašanje poslovnega ravnanja.



Informacije o upravljanju za več informacij

Informacije o trajnostnosti, zagotovljene upravnim, vodstvenim in nadzornim organom

Upravni odbor s triletnim strateškim načrtom opredeli in odobri tako strategijo na ravni Skupine, ki vključuje tako finančne kot trajnostne vidike, kot tudi rezultate postopka ocene dvojne pomembnosti.

Vodstvo Skupine med letom najmanj četrtletno obvešča upravni odbor, ustrezne odbore upravnega odbora in odbor zakonitih revizorjev, ki aktivno sodeluje na sejah, o ustreznih vplivih, tveganjih in priložnostih v smislu trajnostnosti ter učinkovitosti sprejetih politik, ukrepov, metrik in ciljev. Dejavnosti odborov usklajujejo njihovi predsedniki. Upravni odbor je nato obveščen o opravljeni preiskavi s pisnim poročilom, ki povzema predložene informacije, opravljene poglobljene analize, izpostavljena področja, morebitna stališča nasprotnih ali vzdržanih glasov in s tem povezane razloge.

Upravni odbor sodeluje pri ocenjevanju in opredelitvi glavnih elementov, ciljev in ukrepov, ki so podlaga za opredelitev in izvajanje strateškega načrta za triletno obdobje, ter je skupaj z upravnim odborom – ki nadzira splošno ustreznost sistema notranjega nadzora in obvladovanja tveganj, vključno s trajnostnimi tveganji – naslovnik posebnih strateških poglobljenih sej (»Strategy Day«), ki se jih udeležujejo tudi člani GMC in drugi vodilni uslužbenci Skupine. Te seje so priložnost, da člani organov družbe in najvišje vodstvo razpravljajo o napredku strategije, ki jo je odobril upravni odbor, in o razvoju prihodnje strategije, tudi v zvezi z opredelitvijo letnih proračunov in spremljanjem triletnih ciljev. Analize in vprašanja, obravnavana na teh sejah, pomagajo orisati in pregledati metode delovanja, po katerih Skupina deluje in bo delovala v prihodnosti.

V teh okvirih upravni odbor upošteva tudi skladnost med zadevnimi trajnostnimi vprašanji in strategijo Skupine ter po potrebi zahteva prilagoditve v zvezi s strateškimi vprašanji, ki jih je treba obravnavati, in opredelitvijo ciljev, pa tudi morebitnimi posegi v politike in akcijske načrte za obvladovanje prednostnih okoljskih, socialnih vprašanj ter vprašanj upravljanja.

V letu 2024 je upravni odbor na primer ob podpori odbora ISC preučil rezultate postopka ocene dvojne pomembnosti, izvajanje strategije Skupine o podnebnih spremembah in z njo povezanih ciljev ter trajnostnih elementov v sistemih prejemkov, pa tudi napredek projekta o obvladovanju tveganj, povezanih s podnebnimi spremembami, katerega cilj je prepoznavanje, spremljanje, upravljanje in zmanjševanje tovrstnih sedanjih in prihodnjih tveganj, ki jim je Skupina izpostavljena, ob podpori odbora RCC.

Sistemi spodbud

V skladu z regulativnimi zahtevami in najboljšimi mednarodnimi tržnimi praksami za neizvršne direktorje in zakonite revizorje niso predvideni variabilni prejemki.

Generalni direktor in izvršni direktor Skupine kot edini izvršni direktor prejema celoten paket prejemkov, ki vključuje fiksni prejemek, variabilni prejemek, za katerega veljajo mehanizmi malusa in vračila sredstev, ter ugodnosti.

Variabilni prejemki¹² temeljijo na meritokratskem pristopu in večletnem obdobju ter vključujejo:

- **letna denarna sestavina – kratkoročna spodbuda skupine (STI):**

Bonus z največjo zgornjo mejo, ki je enaka 200 % fiksnega prejemka. Bonus je povezan z doseganjem finančnih (prilagojenih tveganju), ekonomskih in operativnih ciljev ter nefinančnih ciljev/ciljev ESG, pri čemer slednji predstavljajo 20 %¹³ vseh ciljev;

- **odložena sestavina v delnicah – dolgoročna spodbuda skupine (LTI):**

Večletni načrt, ki temelji na delnicah družbe Assicurazioni Generali, z najvišjo omejitvijo 200 % fiksnih prejemkov. Načrt predvideva dodelitev delnic z obdobji odloga in vezanosti v sedemletnem časovnem okviru¹⁴. Dodelitev je povezana s splošno triletno oceno uspešnosti, pri čemer se kazalniki uspešnosti nanašajo na relativni TSR¹⁵ (z izplačilom od mediane), neto lastniški denarni tok¹⁶ in notranje, merljive cilje ESG, ki imajo prav tako 20-odstotno utež.

Te sestavine temeljijo na kombinaciji trajnostnih poslovnih ciljev, ki zagotavljajo neposredno povezavo med spodbudami ter rezultati Skupine in posameznika ter zajemajo finančne (prilagojene tveganju), gospodarske, operativne in nefinančne cilje, vključno s posebnimi merljivimi kazalniki uspešnosti ESG.

Za družbo Generali je trajnostnost ključno gonilo tržne konkurenčnosti, ki prispeva k privabljanju, motiviranju in zadržanju talentov. Cilj tega pristopa je izvajanje poslovnih dejavnosti s pozitivnim vplivom na okolje, skupnosti, socialno vključenost in zaposlene. To se dosega s pobudami, namenjenimi izboljšanju delovnih pogojev, pravičnosti in enakosti plač. Zato je variabilni prejemek generalnega/izvršnega direktorja Skupine povezan tudi z naslednjimi cilji ESG v okviru strategije *Vseživljenjski partner 24: spodbujanje rasti*:

- **letna denarna sestavina – kratkoročna spodbuda skupine (STI):**

- Zaveza trajnostnosti: prednost se namenja odstotku kosmatih direktnih zavarovalnih premij iz zavarovalnih rešitev s sestavinami ESG glede na skupne kosmate direktne zavarovalne premije Skupine;
- Vrednost zaposlenih: prednost se namenja kakovosti in trdnosti načrta nasledstva¹⁷, odstotku visoko usposobljenih zaposlenih in zmanjšanju vrzeli v enakem plačilu za enako delo na ravni Skupine;

- **odložena sestavina v delnicah – dolgoročna spodbuda skupine (LTI):**

- Zaveza trajnostnosti: prednost imajo nove zelene in trajnostne naložbe;
- Vrednost zaposlenih: prednost se namenja odstotku žensk na strateških položajih.

Utež ciljev zaveze trajnostnosti, povezanih s podnebnimi vidiki, je določena na 10 % za obe sestavini.

Raven doseganja ciljev ESG se ocenjuje glede na vnaprej določene ambicije, pri čemer se merljivost določi z določitvijo posebnih razponov uspešnosti, ki podpirajo ocenjevanje. Končna ocena (in ustrežna raven izplačil) se izračuna s petstopenjsko lestvico, kjer 1 pomeni nedoseganje (z izplačilom v višini 0 % t. i. izhodišča), 5 pa pomeni veliko preseganje (z izplačilom v višini 200 % izhodišča). To oceno odobri upravni odbor na podlagi priporočila odbora za prejemke in človeške vire (RHRC), podprtega z oceno dejanskih rezultatov glede na zastavljene ambicije in razpone uspešnosti ter ob upoštevanju dosežkov strateških projektov.

Sistem spodbud v Skupini deluje v okviru korporativnega upravljanja, ki je usklajen z najboljšimi mednarodnimi praksami. Ta sistem skrbno spremlja vse dejavnosti, zagotavlja skladnost s trajnostnimi parametri in njihovo konkretno integracijo v dnevne procese odločanja v vseh vidikih poslovanja ter njihovo pravilno poročanje.

Sistem korporativnega upravljanja, povezan s cilji ESG, vključuje strog proces notranjega nadzora, ki ga izvaja upravni odbor na priporočilo RHRC in vključuje ključne nadzorne funkcije. Ta postopek za vsak cilj ESG vključuje:

- opredelitev strateških prednostnih nalog ter letnih in triletnih ambicij, opredeljenih v skladu s strateškim načrtom, določenim ob podpori ustreznih in odgovornih funkcij podjetja;
- odobritev vnaprej določenih ciljev ESG in z njimi povezanih ravni ambicij v okviru posameznih (STI) načrtov uravnoteženih kazalnikov (BSC) in dolgoročnega načrta spodbud Skupine (LTI) v skladu s politiko prejemkov Skupine;
- stalno in neprekinjeno spremljanje uspešnosti ciljev ESG;

12. Struktura variabilnih prejemkov, opisana tukaj, velja tudi za člane poslovnega odbora Skupine (GMC).

13. Sistem uravnoteženih kazalnikov se odobri vsako leto. Utež vsake sestavine, vključno s sestavino ESG, se pregleda vsako leto.

14. Ob koncu triletnega obdobja uspešnosti se na podlagi doseženih ciljev dodeli 50 % obračunanih delnic; 25 % je na voljo takoj, za preostalih 25 % pa velja enoletno obdobje vezanosti od datuma dodelitve. Za preostalih 50 % obračunanih delnic velja dodatno dveletno obdobje odloga, v katerem se lahko obračunani del odvzame, če cilj Skupine, ki ga zahteva načrt, ni izpolnjen ali v primeru scenarija malusa v skladu s predpisi načrta. Ko se preveri doseganje zahtevanih mejnih vrednosti in niso izpolnjeni nobeni pogoji za malus ter pod pogojem, da je na ta datum še vedno sklenjeno delovno razmerje z družbo (ali drugo družbo v Skupini), se dodeli preostalih 50 % pridobljenih delnic. Od tega je 25 % (polovica druge tranše delnic) takoj na voljo (kar upravičencem omogoča kritje davčnih obveznosti, povezanih z dodelitvijo), za 25 % (preostala polovica druge tranše) pa velja enoletno obdobje vezanosti od datuma dodelitve.

15. T. Skupna donosnost naložbe za delničarje, izračunana kot sprememba tržne cene delnic, vključno z izplačili dividend ali dividendami, ponovno vloženi v delnice.

16. Čisti denarni tok, ki je na voljo na ravni matične družbe v danem obdobju, po odhodkih holdinga in stroških obresti. Njegove glavne sestavine, obravnavane z vidika denarnega toka, vključujejo: nakazila odvisnih družb, rezultat centraliziranega (po)zavarovanja, obresti od finančnega dolga, stroške in davke, plačane ali povrnjene na ravni matične družbe.

17. Opredelitev in metodologija ocenjevanja načrta nasledstva izvršnega direktorja Skupine sta podrobno opisani v poročilu o prejemkih.

- splošno ocenjevanje in poročanje o tem, v kolikšni meri so bili cilji ESG doseženi (z uporabo lestvice »nedoseženo, izpolnjeno, preseženo« (Missed, Met, Exceeded)), na podlagi dejanskih rezultatov vnaprej določenih ključnih kazalnikov uspešnosti, ocenjenih glede na zastavljene ambicije, katerih merljivost je bila dodatno izboljšana z določitvijo novih posebnih razponov uspešnosti v podporo njihovem ocenjevanju;
- določitev plačila, ki se izplača upravičencem;
- preverjanje finančnega in ekonomskega položaja družbe za dodelitev obračunanih prejemkov v skladu z zakonskimi določbami in okvirom pripravljenosti za prevzem tveganj Skupine;
- naknadno spremljanje trajnostnosti uspešnosti v daljšem časovnem obdobju za izplačilo odloženih sestavin variabilnih prejemkov;
- preverjanje, da ne obstajajo pogoji za malus, vračilo sredstev in zavarovanje pred tveganjem.

 Poročilo o politiki prejemkov in plačil za nadaljnje podrobnosti o postopku notranjega nadzora

Izjava o skrbnem pregledu

Postopek skrbnega pregleda se nanaša na vrsto praks in postopkov, ki jih podjetja sprejmejo za ugotavljanje in ocenjevanje, preprečevanje, blaženje ali odpravljanje ter spremljanje dejanskih in morebitnih negativnih vplivov svojih dejavnosti, kot je navedeno v Smernicah OECD za večnacionalna podjetja. Cilj je zagotoviti, da podjetja poslujejo odgovorno in upoštevajo vse deležnike v vrednostni verigi.

Postopek skrbnega pregleda je sestavljen iz naslednjih faz:

- **ugotavljanje in ocenjevanje** negativnih vplivov: ta začetna faza vključuje ugotavljanje negativnih vplivov, tako dejanskih kot potencialnih;
- **preprečevanje morebitnih negativnih vplivov**: v tej fazi se razvijejo in izvajajo posebni ukrepi za preprečevanje morebitnih negativnih vplivov;
- **blažitev ali sanacija negativnih vplivov**: v primeru pomembnih negativnih vplivov se izvajajo ukrepi za blažitev s postopki, katerih cilj je zmanjšati ali odpraviti obstoječo izpostavljenost in/ali poslovni odnos. Poleg tega so predvideni mehanizmi za vključevanje nasprotnih strank, da se opredelijo popravni ukrepi;
- **spremljanje učinkovitosti ukrepov skrbnega pregleda**: vzpostavljeni so mehanizmi rednega ocenjevanja za spremljanje učinkovitosti ukrepov, sprejetih v postopku skrbnega pregleda;
- **izvajanje postopkov za poročanje in obvladovanje pomislekov**: vzpostavljeni so operativni mehanizmi za sprejemanje in obvladovanje pomislekov, o katerih poročajo vsi deležniki.

Skupina uporablja postopek skrbnega pregleda na ključnih področjih vrednostne verige, povezanih z naložbenimi in zavarovalniškimi procesi, lastnimi dejavnostmi in dobavno verigo.

Zlasti na podlagi rezultatov postopka ugotavljanja pomembnih negativnih vplivov, ki je povezan s postopkom dvojne pomembnosti, Skupina v tem dokumentu razkriva svoj okvir za obvladovanje negativnih vplivov, ki izhajajo iz naložbenih in zavarovalnih dejavnosti, povezanih s podnebnimi spremembami in biotsko raznovrstnostjo. V nadaljevanju so navedena sklicevanja na postopek skrbnega pregleda, opisan v izjavi o trajnostnosti:

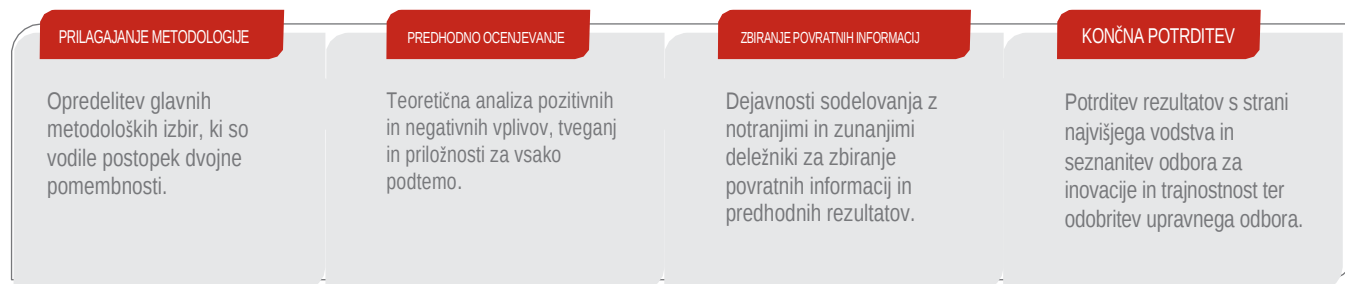
Osnovni elementi skrbnega pregleda	Odstavki v Izjavi o trajnostnosti
a) Vključitev skrbnega pregleda v upravljanje, strategijo in poslovni model	• GOV-1: Vloga upravnih, vodstvenih in nadzornih organov • GOV-2: Informacije o trajnostnosti, zagotovljene upravnim, vodstvenim in nadzornim organom • SBM-3: Pomembni vplivi, tveganja in priložnosti ter njihova interakcija s strategijo in poslovnim modelom
b) Sodelovanje s prizadetimi deležniki v vseh ključnih korakih skrbnega pregleda	• SBM-2: Interesi in stališča deležnikov
c) Ugotavljanje in ocenjevanje škodljivih vplivov	• IRO-1: Postopek za ugotavljanje in ocenjevanje pomembnih vplivov, tveganj in priložnosti • SBM-3: Pomembni vplivi, tveganja in priložnosti ter njihova interakcija s strategijo in poslovnim modelom
d) Sprejemanje ukrepov za odpravo teh škodljivih vplivov	• E1 Politike: Odgovoren vlagatelj in odgovorna zavarovalnica • E1 Ukrepi za blažitev podnebnih sprememb in prilagajanje nanje: Odgovoren vlagatelj in odgovorna zavarovalnica • E4 Politike: Odgovoren vlagatelj in odgovorna zavarovalnica • E4 Ukrepi: Odgovoren vlagatelj in odgovorna zavarovalnica
e) Spremljanje učinkovitosti teh prizadevanj in obveščanje o njih	• E1 Cilji za blažitev podnebnih sprememb in prilagajanje nanje: Odgovoren vlagatelj in odgovorna zavarovalnica • E4 Metrike: Odgovoren vlagatelj

Upravljanje vplivov, tveganj in priložnosti

Postopek za ugotavljanje in ocenjevanje pomembnih vplivov, tveganj in priložnosti

Ocena dvojne pomembnosti je postopek, s katerim Skupina opredeli pomembna okoljska, družbena in upravljavška trajnostna vprašanja, pri čemer upošteva tako razsežnost vplivov kot finančno razsežnost. Ta proces nadzira glavni direktor za trajnostni razvoj Skupine ob podpori in sodelovanju glavnih notranjih poslovnih in nadzornih služb ter lokalnih služb za trajnostni razvoj. Da bi zagotovili kakovost procesa, podatkov in informacij, je bil formaliziran notranji organizacijski postopek, ki opisuje postopek dvojne pomembnosti, ki ga izvaja Skupina. Ta notranji dokument vključuje navedbo ključnih oseb, ki sodelujejo v vsaki fazi, vloge in odgovornosti vsake od njih ter glavne kontrole.

Za opredelitev pomembnih vplivov, tveganj in priložnosti za Skupino in njeno vrednostno verigo je bil uporabljen postopek, ki temelji na štirih ključnih fazah in se zgleduje po smernicah, ki jih je izdal EFRAG.



Prilaganje metodologije

Namen prve faze postopka je opredeliti metodološke temelje postopka dvojne pomembnosti, zlasti:

- **obseg ocene:** ocena vpliva in finančne pomembnosti je bila izvedena ob upoštevanju podtem, povezanih z desetimi temami, ki jih je opredelil ESRS, in nadaljnji analizi tem, specifičnih za posamezne subjekte, ob upoštevanju poslovanja, trendov v industriji in prejšnjih ocen pomembnosti, ki jih je izvedla Skupina. Ocena je bila izvedena za vsako trajnostno vprašanje na ravni podteme, da bi bolje opredelili pomembne vplive, tveganja in priložnosti;
- **vrednostna veriga:** Vrednostna veriga skupine Generali je razdeljena na štiri področja: naložbe, zavarovalništvo, lastne dejavnosti in dobavna veriga. Ta razčlenitev je upoštevala poslovni model in odgovorne vloge, ki jih je opredelila Skupina.

 Strategija, Poslovni model Skupine in vrednostna veriga

- **časovno obdobje:** upoštevana so bila tri časovna obdobja, predvidena v predpisih (kratkoročno: do 1 leta, srednjeročno: 1–5 let, dolgoročno: več kot 5 let). Končni rezultat dvojne pomembnosti je rezultat združitve treh časovnih obdobj, ponderiranih na podlagi uteži, ki jih je določila Skupina, kar daje večjo vrednost srednjeročni perspektivi (60 %), ki ji sledita dolgoročna (30 %) in kratkoročna (10 %);
- **deležniki, ki jih je treba vključiti:** opredeljeni so bili notranji in zunanji deležniki ter metode za njihovo vključevanje v različnih fazah procesa, vključno s:
 - funkcijami lastnika podatkov na ravni sedeža Skupine (GHO), ki so neposredno vključeni v postopek dvojne pomembnosti z zagotavljanjem podatkov, komentiranjem ter potrjevanjem analiz in rezultatov;
 - delovno skupino za trajnostnost GHO, tj. medfunkcijski forum, ki vključuje glavne lastnike podjetij v Skupini in je sodeloval pri opredelitvi metodoloških odločitev ter pri pregledu in komentiranju rezultatov analize;
 - skupnost za trajnostnost, tj. mrežo, ki vključuje predstavnike lokalne službe za trajnostnost, in svet za trajnostnost, ki ga sestavljajo predstavniki funkcije za trajnostnost na ravni poslovne enote, ki so bili vključeni v priložnostno raziskavo, da bi zbrali lokalni vidik;
 - člani poslovnega odbora Skupine (GMC), ki so bili vključeni v individualne pogovore, da bi zbrali nadaljnje povratne informacije o rezultatih analiz in strateških posledicah;
 - izbrani zunanji deležniki, opredeljeni med partnerji družbe Generali, da pokrijejo celotno vrednostno verigo Skupine, ponderirani v skladu z modelom Saliency¹⁸. Vključevanje je potekalo prek intervjujev s predstavniki ustreznih pobud, industrijskih organizacij, nevladnih organizacij in podjetij, ki predstavljajo kategorije deležnikov, ki jih je opredelila družba Generali, da bi zbrali komentarje in vpogled v pridobljene rezultate.

18. Model Saliency je orodje, ki omogoča analizo in razvrščanje deležnikov na podlagi treh glavnih atributov: moč (zmožnost deležnika, da vpliva na projekt ali njegov izid), legitimnost (stopnja avtoritete ali legitimnosti, ki jo ima deležnik v okviru projekta) in nujnost (stopnja prioritete, s katero zahteve deležnika zahtevajo takojšen odgovor).

Da bi zagotovili zanesljivost in učinkovitost postopka, so bili z metodološkimi odločitvami, na katerih temelji ocena dvojne pomembnosti, seznanjeni člani delovne skupine za trajnostnost GHO in lokalni predstavniki za trajnostnost.

Predhodno ocenjevanje

Ocena dvojne pomembnosti je bila izvedena glede na vse podteme ESRS in dodatne teme za vsako od štirih področij vrednostne verige: naložbe, zavarovanje, lastne dejavnosti in dobavna veriga. Vsaka podtema je bila ocenjena tako z vidika vpliva kot s finančnega vidika, s kratkoročnim in srednjeročnim časovnim okvirom ter ob upoštevanju posebnih značilnosti in geografskih območij, na katerih Skupina deluje.

Tako razsežnosti vpliva kot finančne razsežnosti so bile ocenjene na lestvici od 1 (minimalno) do 5 (maksimalno) na podlagi meril resnosti in verjetnosti, ki sta bila prav tako izmerjena na lestvici intenzivnosti od 1 do 5, s pragom pomembnosti, postavljenim na 4 (pomembno).

Kar zadeva **pomembnost vpliva**, je bila analiza opravljena z ocenjevanjem pozitivnih in negativnih vplivov. Vsak pozitiven in/ali negativen vpliv, katerega ocena je presegla prag pomembnosti, je bil obravnavan kot pomemben. Ocena je bila izračunana ob upoštevanju:

- **resnosti**: izračunana kot vsota velikosti, obsega in nepopravljive narave vpliva (samo v primeru negativnega vpliva);
- **verjetnosti vpliva**.

Kar zadeva finančno pomembnost, so bila analizirana in ocenjena tako tveganja, in sicer v smislu tveganj pri delovanju in v skladu s postopkom obvladovanja tveganj v Skupini glede ocen operativnih in podnebnih tveganj, pa tudi priložnosti. Vsako tveganje in/ali priložnost, katerega ocena je presegla prag pomembnosti, je bilo obravnavano kot pomembno. Ocena je bila izračunana ob upoštevanju:

- **resnosti**: določena kot kombinacija odvisnosti, ki lahko vplivajo na zmožnost nadaljnje uporabe ali pridobivanja potrebnih virov v poslovnih procesih, in odvisnosti, ki lahko vplivajo na zmožnost zanašanja na odnose, potrebne pri poslovnih dejavnostih, pod sprejemljivimi pogoji;
- **verjetnosti**, da se tveganje ali priložnost lahko pojavi.

Postopek obvladovanja tveganj

V okviru procesa ugotavljanja vplivov in tveganj za oceno dvojne pomembnosti so bili upoštevani rezultati dejavnosti ocenjevanja tveganj, izvedenih na ravni Skupine.

Okvir obvladovanja tveganj, opredeljen v politiki za obvladovanje tveganj Skupine, temelji na štirih postopkih:

- ugotavljanje tveganj;
- merjenje tveganj;
- obvladovanje in nadzor tveganj;
- poročanje o tveganjih.

Cilj postopka ugotavljanja tveganj v Skupini je zagotoviti, da so vsa pomembna tveganja, ki so jim Skupina in njene pravne osebe izpostavljene, ustrezno opredeljena.

V ta namen se družba Generali zanaša na postopek na ravni Skupine, imenovan Glavna samoocena tveganj (Main Risk Self-Assessment – MRSA). V skladu s tem postopkom se funkcija obvladovanja tveganj tako na ravni Skupine kot na lokalni ravni povezuje z ustreznimi poslovnimi službami, da se zagotovi opredelitev in ocena glavnih tveganj glede na verjetnost njihovega nastanka in resnost ter opredelitev možnih ukrepov za njihovo zmanjšanje.

Upoštevana so vsa tveganja, tako merljiva, ki so vključena v izračun zahtevanega solventnostnega kapitala (SCR), kot tudi nemerljiva, tj. tista, ki niso vključena v izračun SCR, med njimi nastajajoča in trajnostna tveganja, za katera ni dodeljena nobena kapitalska zahteva. Posebni predpisi za upravljanje različnih kategorij tveganj so določeni v ustreznih politikah Skupine in v povezanih smernicah Skupine ter v okviru pripravljenosti za prevzem tveganj Skupine.

O rezultatih postopka obvladovanja tveganj se poroča upravnemu odboru in nadzornemu organu s poročilom ORSA, vključeni pa so tudi v več javnih razkritjih, kot sta poročilo o solventnosti in finančnem stanju. Opisi nastajajočih in trajnostnih tveganj so posebej navedeni v knjižici o nastajajočih in trajnostnih tveganjih.

Pri izvajanju analiz se je družba Generali oprla na notranje podatke in analize, kjer so bile na voljo, kot so analiza podnebnih scenarijev, ocene operativnega tveganja, metrike in obstoječi cilji. Poleg notranjih podatkov so bili uporabljeni tudi zunanji podatki in informacije ponudnikov podatkov, industrijskih študij in tržno priznanih institucij/združenj. V primerih, ko kvantitativne analize niso bile možne, je bila izvedena kvalitativna analiza, podprta s strokovno presojo ključnih funkcij, vključenih v postopek.

V nadaljevanju so navedeni primeri glavnih virov¹⁹, uporabljenih v analizah:

Dimenzija	Okolje	Socialno	Upravljanje
Vpliv	- Portfelj področja premoženjskih in nezgodnih zavarovanj - Naložbeni portfelj - ENCORE UN Podatkovna zbirka za vpliv v različnih panogah - Toplotni zemljevid WWF Risk filter po državah - Določevalci standardov za vpliv na naravo na finančnem področju (npr. TNFD)	- Portfelj področja premoženjskih in nezgodnih zavarovanj - Naložbeni portfelj - Podatkovna baza Refinitiv in MSCI za metrike, povezane s človeškimi viri - Mednarodna konfederacija sindikatov za ocene človekovih pravic - Načela globalnega dogovora ZN in vodilna načela ZN	- Portfelj področja premoženjskih in nezgodnih zavarovanj - Naložbeni portfelj - Podatkovna baza Refinitiv in MSCI za metrike, povezane z upravljanjem - Notranji dokumenti o več temah upravljanja (npr. etični kodeks za dobavitelje Skupine Generali, kodeks ravnanja Skupine Generali, druge notranje politike)
Finančne	- Portfelj področja premoženjskih in nezgodnih zavarovanj - Naložbeni portfelj - ENCORE UN Podatkovna zbirka za vpliv v različnih panogah - Poročilo ORSA 2023 (ocena tveganja Skupine), ki poleg ocen kapitalnega tveganja vključuje tudi rezultate glavne ocene tveganja (MRSA) ter analize tveganja Clim@risk in operativnega tveganja prek splošne ocene tveganja (ORA) - Izhodišče ogljičnega odtisa	- Portfelj področja premoženjskih in nezgodnih zavarovanj - Naložbeni portfelj - Pobude in stališča podobnih podjetij o socialnih temah - Dokumenti o stališčih o socialni trajnostnosti v zavarovalništvu (npr. Geneva Association) - Toplotni zemljevid operativnih tveganj Skupine	- Portfelj področja premoženjskih in nezgodnih zavarovanj - Naložbeni portfelj - Pobude in stališča podobnih podjetij o temah upravljanja - Dename sankcije/globe zaradi kršitev skladnosti - Toplotni zemljevid operativnih tveganj Skupine

Analize in ocene finančnih vplivov v zvezi z vsako posamezno analizirano podtemo so po potrebi vključevale vse pomembne posledice, izpostavljene z analizo vplivov. V zvezi s podnebnimi spremembami na primer negativni vpliv, povezan z emisijami toplogrednih plinov in izpostavljenostjo portfelja, pomeni prehodno tveganje, ki vpliva na rezultate iz poslovanja in čiste vrednosti sredstev, pri čemer se spreminja glede na upoštevani podnebni scenarij. Drug primer zadeva teme, povezane z delovno silo: v tem primeru pozitiven vpliv v smislu usposabljanja, razvoja veščin, dobrega počutja in spodbudnega delovnega okolja pomeni finančno priložnost, saj lahko spodbudno in v rast usmerjeno delovno okolje z velikim poudarkom na dobrem počutju ljudi vodi k boljši uspešnosti zaposlenih.

Služba za obvladovanje tveganj Skupine prispeva tudi z nadzorom nad tveganji izgube ugleda, ki izhajajo iz upravljanja in obveščanja o vplivih Skupine na trajnostne dejavnike (npr. tveganja zelenega zavajanja), ter z izvajanjem nadzora na drugi ravni pri nekaterih poslovnih procesih, kot je negativno preverjanje, ki ga vodi služba glavnega direktorja za naložbe Skupine.

Zbiranje povratnih informacij

Stališča in interesi deležnikov so ključni korak pri prepoznavanju vplivov, tveganj in priložnosti, ki so pomembni za družbo Generali in njeno vrednostno verigo.

Rezultate, pridobljene v fazi predhodnega ocenjevanja, so najprej komentirale in potrdile službe lastnika podatkov na ravni GHO in projektna skupina GHO za trajnostnost, da bi ocenile zanesljivost in skladnost rezultatov. Da bi vključili tudi lokalni vidik, je družba Generali vključila več kot 40 držav, v katerih posluje, in sicer s priložnostno anketo, poslano lokalnim predstavnikom za trajnostni razvoj, ki pripadajo Skupnosti za trajnostnost in Svetu za trajnostnost, v kateri so bili pozvani, naj predložijo povratne informacije o rezultatih, pridobljenih v fazi predhodnega ocenjevanja, tudi ob upoštevanju kratkoročnih in dolgoročnih časovnih okvirov.

Skupaj z notranjimi deležniki so v fazi zbiranja povratnih informacij aktivno sodelovali izbrani zunanji deležniki, ki so zagotovili pomembno zunanjo perspektivo za vključitev pomembnih tem v poslovni model in strategijo Skupine. Deležniki so bili vključeni v individualne razgovore z namenom predstavitve rezultatov ocene dvojne pomembnosti ter zbiranja povratnih informacij in pripomb o vplivih, tveganjih in priložnostih, povezanih z analiziranimi vprašanji trajnostnosti, s poudarkom na kratkoročnem in srednjeročnem ter dolgoročnem vidiku.

V spodnji tabeli so za vsako kategorijo deležnikov, ki jo je opredelila Skupina, poleg funkcij lastnika podatkov in ustreznih notranjih skupnosti prikazani deležniki, vključeni v postopek dvojne pomembnosti, skupaj s povezavo s področjem vrednostne verige, na katerega se nanašajo.

19. Kar zadeva portfelje v okviru postopka dvojne pomembnosti, portfelj področja premoženjskih in nezgodnih zavarovanj vključuje, če ni drugače navedeno, obseg GC&C in komercialnih MSP – NZIA, naložbeni portfelj pa vključuje neposredne naložbe splošnih računov zavarovalnic Skupine v podjetniške obveznice in delnice, ki kotirajo na borzi.

Področje vrednostne verige	Skupina deležnikov	Udeleženci	Predstavniki
Čezmejno področje	Zaposleni	Evropski svet delavcev	Več kot 70 % zaposlenih v družbi Generali
Naložbe	Finančna skupnost	- UNEP FI-PRI - UNEP FI-PSI	- Več kot 5.000 podpisnikov 33 % svetovnih premij
Zavarovanje/naložbe	Stranke	- Better Finance (finančni uporabniki) - EU Entrepreneurs CEA-PME (MSP) - Posrednik	4 milijone uporabnikov finančnih storitev 2,6 milijona MSP v EU - Posrednik, ki je po velikosti podjetja najbolj pomemben za Generali
Zavarovanje	Zastopniki	Zastopniki za Italijo in Francijo	Mreža zastopnikov na ključnih trgih glede na skupne rezultate iz poslovanja
Lastne dejavnosti	Skupnost	- Share Action - Finance Watch	- Več kot 10.000 promotorjev odgovornih naložbenih politik - Evropsko neprofitno združenje z več kot 110 neprofitnimi članicami za usklajevanje ukrepov na področju finančnih reform
Dobavna veriga	Pogodbeni partnerji	Ponudniki storitev	Najpomembnejše kategorije stroškov na ravni Skupine

Mnenja in interesi, zbrani od vsakega deležnika, so bili formalizirani in konsolidirani v analizah, kar je vplivalo na ocene področij vrednostne verige, na katere so se nanašali.

Ko so bile zbrane in konsolidirane vse povratne informacije, prejete med analizami, so bili končni rezultati ocene dvojne pomembnosti individualno posredovani članom odbora GMC, da bi zbrali nadaljnje povratne informacije o rezultatih analiz in strateških posledicah.

Vplivi, tveganja in priložnosti, povezani z vprašanji trajnostnosti, ki so opredeljeni kot pomembni za družbo Generali in njeno vrednostno verigo, so tisti, ki so po analizah in pridobljenih povratnih informacijah ocenjeni z oceno 4 (pomembno) in 5 (najvišja ocena). Vsak vpliv, pozitiven ali negativen, tveganje ali priložnost, ocenjeni nad pragom pomembnosti, so vključeni v izjavo o trajnostnosti.

Končna potrditev

V zadnjem koraku postopka je treba metodologijo in končne rezultate formalizirati in predstaviti GMC oziroma Odboru za inovacije in trajnostnost (ICS). Nato so bili končni rezultati predstavljeni upravnemu odboru družbe Assicurazioni Generali S.p.A., ki jih je potrdil 20. maja 2024.

Med oceno dvojne pomembnosti, izvedeno na ravni Skupine, so sodelovali predstavniki vseh družb Skupine, vključno s tistimi, ki pripadajo tako imenovanim pomožnim dejavnostim, ki jih večinoma sestavljajo bančne in kmetijske dejavnosti. Izvedene so bile podrobne analize, da bi ugotovili morebitne dodatne premisleke in morebitne pomembne razlike. Za Skupino Banca Generali je bila tako izvedena primerjalna analiza med rezultati ocene dvojne pomembnosti Skupine Generali in tistimi, ki so izhajali iz ocene dvojne pomembnosti, ki jo je izvedla bančna skupina, saj mora v skladu z zakonodajnim odlokom 2024/125 pripraviti lastno izjavo o trajnostnosti; za skupino Leone Alato in družbo Deutsche Bausparkasse Badenia Aktiengesellschaft, ki sta izvzeti iz zakonskih obveznosti, je bila zahtevana analiza, ki se je osredotočala le na pomembnost vpliva, katere rezultati smo primerjali z rezultati analize, opravljene na ravni Skupine. Analize niso pokazale bistvenih razlik med profilom tveganja Skupine in profilom tveganja posameznih pomožnih dejavnosti.

V nadaljevanju so navedene podrobnosti o metodološkem pristopu, ki ga je Skupina sprejela, da bi z oceno dvojne pomembnosti ocenila vplive, tveganja in priložnosti, povezane z vsako okoljsko temo, v zvezi s podnebnimi spremembami pa tudi analizo odpornosti Skupine in s tem povezane rezultate, ocenjene z analizo scenarijev.

Postopek za ugotavljanje in ocenjevanje pomembnih vplivov, tveganj in priložnosti, povezanih s podnebjem

Za ugotavljanje in ocenjevanje podnebnih vplivov družbe Generali in njene vrednostne verige je bil upoštevan ogljični odtis, povezan z lastnimi dejavnostmi, naložbami in zavarovanjem.

Emisije lastnih dejavnosti²¹, Skupine Generali, izračunane v skladu s Protokolom o toplogrednih plinih – standardom za obračunavanje emisij in poročanje o njih, ki ga priznavajo evropski standardi o poročanju podjetij o trajnostnosti, vključujejo neposredne in posredne emisije toplogrednih plinov iz tržnega obsega 2 in obsega 3²² Emisije naložbenega portfelja (posredne emisije obsega 3, naložbe kategorije 15, so izračunane na podlagi zadnjih razpoložljivih podatkov MSCI).

20. V skladu z metodologijo in pristopom, ki ju je sprejela Skupina Generali, se za vsako odvisno družbo, vključno s tistimi, ki imajo pomožno dejavnost, ki opravi lastno oceno pomembnosti, razlika šteje za pomembno le, če se ugotovljene pomembne teme razlikujejo od tistih, ugotovljenih na ravni Skupine.

21. Plini, vključeni v izračun, so CO₂, CH₄ in N₂O za procese izogrevanja in vsi toplogredni plini, navedeni v poročilu IPCC AR4, za druge emisije (dolgoživi toplogredni plini – LLGHG).

22. Posredne emisije toplogrednih plinov iz obsega 3, povezane z lastnimi dejavnostmi Skupine, vključujejo: kupljeno blago in storitve iz kategorije 1; dejavnosti, povezane z gorivi in energijo iz kategorije 3 (ki niso vključene v obseg 1 ali 2); odpadke iz kategorije 5, nastale pri poslovanju; službena potovanja iz kategorije 6.

Pri zavarovalniškem portfelju so upoštevane skupne emisije, povezane z zavarovalniškim portfeljem za portfelje maloprodajnih osebnih avtomobilskih zavarovanj in podjetniških in komercialnih zavarovanj, s posebnim poudarkom na strankah, ki objavljajo podatke o lastnih emisijah.

Poleg navedenih kazalnikov je bila analizirana tudi izpostavljenost družbe Generali in njene vrednostne verige sektorjem, ki povzročajo velike emisije: ocenjena je bila raven vpliva na podnebne spremembe²³, ki jo imajo sektorji, vključeni v naložbeni portfelj ter portfelj področja premoženjskih in nezgodnih zavarovanj, ter sektorji, povezani z glavnimi kategorijami porabe Skupine, in sicer glede na izpostavljenost portfelja ali porazdelitev porabe. V zvezi z lastnimi dejavnostmi je bila upoštevana raven vpliva na podnebne spremembe, povezana s finančnim sektorjem.

Na podlagi analiz so bili za naložbene in zavarovalniške segmente ugotovljeni pomembni negativni vplivi in tveganja, povezani z blaženjem podnebnih sprememb, ter pomembni potencialni pozitivni vplivi in tveganja, povezani s prilagajanjem podnebnim spremembam.

Generali se zaveda pomena finančnega sektorja pri omejevanju podnebnih sprememb in pospeševanju prehoda na gospodarstvo z nizkimi emisijami. Ocena dvojne pomembnosti je omogočila opredelitev najpomembnejših podnebnih vplivov in tveganj za Skupino, pri čemer se je osredotočila na naložbene in zavarovalniške dejavnosti in ne na lastne dejavnosti.

Ta ocena temelji na dejstvu, da so neposredni podnebni vplivi, povezani s finančnim sektorjem, skupaj z oceno emisij toplogrednih plinov, povezanih z lastnimi dejavnostmi Skupine, manjši v primerjavi z drugimi sektorji, kot je poročal ponudnik informacij ENCORE. Vendar so bili podnebni vplivi, povezani z naložbenimi in zavarovalniškimi področji, opredeljeni kot pomembni, zato lahko Skupina ukrepa s svojo podnebno strategijo.

Čeprav tema za lastne dejavnosti ni pomembna, družba Generali meni, da se je treba boja proti podnebnim spremembam lotiti z vsemi razpoložljivimi vzvodi. Zato je določila cilje zmanjšanja in neto ničelne vrednosti tudi za lastne dejavnosti v skladu z opredeljenimi odgovornimi vlogami.

Pri ocenjevanju finančne pomembnosti podnebnih sprememb je Skupina upoštevala rezultate ocene tveganja, ki jo je izvedla služba za obvladovanje tveganj Skupine (GRM) v okviru letnega postopka lastne ocene tveganj in solventnosti skupine (ORSA), ter upoštevala regulativne pritiske, ki jim je podvržen finančni sektor.

Kot del postopka ORSA se izvaja tudi analiza scenarijev o podnebnih spremembah, kar je pojasnjeno v nadaljevanju, da se zagotovi dokaz o analizi odpornosti.

Metodologija podnebnih scenarijev

Vpliv tveganja podnebnih sprememb na portfelje Skupine se ocenjuje z uporabo **lastne metodologije Clim@risk**, ki se uporablja prek notranje razvitega orodja Aeolus.

Metodologija omogoča, da se za vsak posamezni referenčni podnebni scenarij oceni vpliv na izpostavljenosti Skupine z uporabo različnih ravni podnebnih obremenitev²⁴.

Zajeta so naslednja tveganja:

- **fizična tveganja** zaradi izgub, ki jih povzročijo spremembe v pogostosti in resnosti naravnih dogodkov, povezanih s podnebnimi spremembami;
- **tveganja prehoda** zaradi nihanja stroškov in prihodkov, ki izhajajo iz prehoda na zeleno gospodarstvo;
- **tveganja sodnih postopkov** zaradi višjih stroškov, ki izhajajo iz sodnih postopkov in sporov, povezanih s podnebnimi zadevami.

Ocena se izvaja za naslednje portfelje:

- **naložbe**: splošni račun (ki vključuje finančne instrumente in nepremičnine, vključno s stavbami za lastno uporabo) in naložbe, kjer zavarovanec prevzema naložbeno tveganje. Pri naložbenem portfelju se ocenijo vse vrste podnebnega tveganja, kadar je to ustrezno²⁵;
- **premoženjsko in nezgodno zavarovanje**: Pri avtomobilskem zavarovanju in zavarovanju požara ter drugih premoženjskih škod, pri katerih se ocenjujeta fizično in prehodno tveganje, ter pri zavarovanju direktorjev in funkcionarjev (D&O), pri katerem se ocenjuje tveganje sodnih postopkov;
- **življenjsko zavarovanje**: za katero se ocenjujeta fizično in prehodno tveganje.

Fizična in prehodna tveganja, obravnavana v analizi podnebnih scenarijev, skupaj z elementi vrednostne verige (naložbeni portfelj in zavarovalniški portfelj) predstavljajo pomembne elemente Skupine glede na njen poslovni model.

23. Raven vpliva posameznega sektorja na podnebne spremembe temelji na metodologiji in podatkovni zbirki ENCORE.

24. Skupina je razvila notranje orodje (Aeolus), ki naj bi družbam in poslovnim funkcijam Skupine postopoma omogočilo dostop do analiz podnebnih sprememb za dejavnosti, povezane s poročanjem, poslovnimi odločitvami (npr. določanje cen, pa tudi upravljanje nepremičninskega portfelja) in ocenjevanjem posameznih nasprotnih strank za izbiro dodelitve sredstev v okviru strategij razogljčenja.

25. Obseg analize izključuje denarna sredstva in druge vrste sredstev, ki niso pomembna s podnebnega vidika.

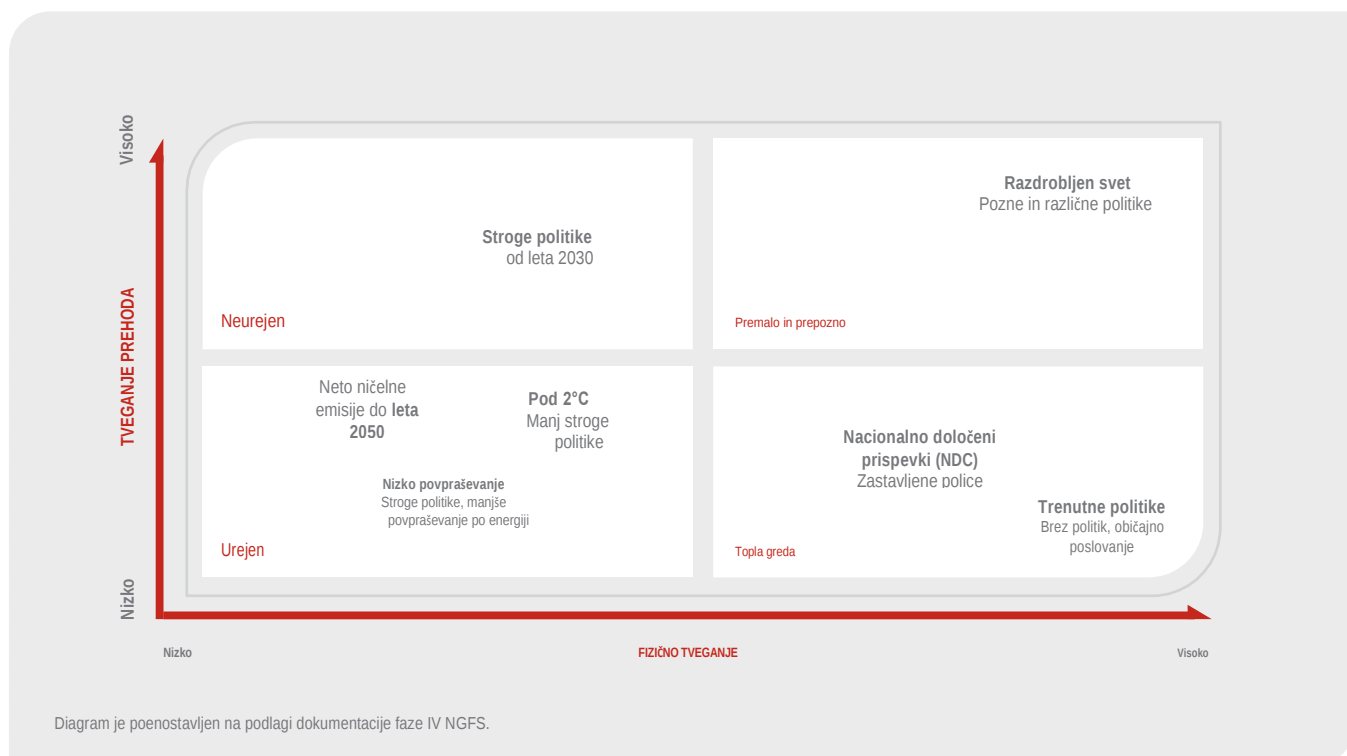
Izračun je mogoče predstaviti na naslednji način:



Podnebna obremenitev se določi na podlagi podnebnih scenarijev, ki predstavljajo različne stopnje sprememb globalne temperature, ki se pričakujejo ob koncu stoletja v primerjavi s predindustrijskim obdobjem (1900–2100). Takšne spremembe izhajajo predvsem iz predpostavk o večjih ali manjših emisijah CO₂ in drugih toplogrednih plinov v ozračju ter njihovem vplivu na podnebje na Zemlji, katerega rezultat je niz podnebnih spremenljivk (npr. temperatura, padavine itd.).

Uporabljeni so podnebni scenariji Medvladnega panela za podnebne spremembe (Intergovernmental Panel on Climate Change – IPCC) oziroma viri mreže za ozelenitev finančnega sistema (Network for Greening the Financial System – NGFS):

- IPCC za podnebne spremenljivke, ki se uporabljajo za fizična tveganja;
- NGFS za energetske in makroekonomske spremenljivke, ki se uporabljajo za tveganja prehoda in sodnih postopkov²⁶.



Za analizo tveganj prehoda in sodnih postopkov se upoštevajo naslednji podnebni scenariji²⁷:

- **Nizko povpraševanje**: predvideva uvedbo strogih podnebnih politik in spremembo vedenja prebivalstva ter proizvodnih procesov, ki jih odlikuje močan tehnološki razvoj, usmerjen v energetske učinkovitost. Ta scenarij je skladen z načrtnim doseganjem globalnih neto ničelnih emisij CO₂ okoli leta 2050 in omejitvijo globalnega segrevanja na 1,5 °C do leta 2100 v primerjavi s predindustrijskim obdobjem;

26. Za leto 2024 so bili uporabljeni scenariji, opredeljeni v okviru četrte faze NGFS, objavljeni novembra 2023, za fizična tveganja pa v okviru projekta primerjalnega modela IPCC, faza 6 (CMIP6).

27. Scenarij različnih politik za neto ničelne emisije (Divergent Net-Zero – DNZ), ki je bil predstavljen v tretji fazi NGFS in uporabljen za nefinančno razkritje v poslovnem letu 2023, je bil v posodobitvi četrte faze NGFS črtan zaradi majhne verjetnosti, da bi se cilji prehoda dosegli na neurejen način. Scenarija nizkega povpraševanja in razdrobljenega sveta sta bila uvedena v fazi IV NGFS.

- **Neto ničelne emisije do leta 2050:** predvideva postopno in enotno uvedbo strogih podnebnih politik za vse gospodarske sektorje (urejen prehod) in vse večji prodor inovativnih nizkoogljičnih tehnologij za proizvodnjo električne energije. Tudi ta scenarij je skladen z doseganjem neto ničelnih emisij CO₂ okoli leta 2050 in omejitvijo globalnega segrevanja na 1,5 °C;
- **Pod 2°C:** predpostavlja urejen prehod, podoben scenariju neto ničelnih emisij do leta 2050 (urejen prehod), vendar s politikami, ki postajajo vedno strožje, in bolj zadržanim tehnološkim razvojem. Zato je skladen z bolj omejenim omejevanjem globalnega segrevanja, ki je enako 2 °C, ter z zavezami, opredeljenimi s Pariškim sporazumom iz leta 2015 (COP 21);
- **Podaljšano obdobje prehoda:** predvideva uvedbo zelo strogih politik šele od leta 2030 dalje, pri čemer se do takrat ohranijo sedanje politike. Scenarij je skladen z omejitvijo segrevanja na približno 2°C;
- **Nacionalno določeni prispevki (NDC):** predpostavlja doseganje vseh napovedanih ciljev razogljičenja do leta 2030, čemur sledi scenarij, po katerem se nadaljnje podnebne politike ne uvajajo. Predvideno zvišanje temperature v skladu s tem scenarijem je nad 2 °C do leta 2100 glede na nezadostne izvedene politične ukrepe (topla greda);
- **Razdrobljeni svet:** predpostavlja zapoznelo in razdrobljeno uvedbo politik med državami na svetovni ravni zaradi naraščajoče geopolitične nestabilnosti. Nekatere države sledijo scenariju trenutnih politik brez nadaljnjih politik (premalo, prepozno). Ta scenarij je skladen z majhno omejitvijo globalnega segrevanja;
- **Trenutne politike:** predpostavlja scenarij brez dodatnih podnebnih politik in tehnološkega razvoja, ki bi podpiral prehod. Tudi v tem scenariju cilj omejitve dviga temperature pod 2 °C do leta 2100 ne bo dosežen (topla greda).

Scenariji NGFS zagotavljajo projekcije energetskih in podnebnih spremenljivk, ki se uporabljajo kot podlaga za oceno tveganj prehoda in sodnih postopkov. Vključujejo različne možnosti razvoja politik za blažitev podnebnih sprememb ob upoštevanju različnih ravni ambicioznosti politik v smislu ciljev razogljičenja, tehnoloških inovacij in hitrosti prehoda na nizkoogljično gospodarstvo:

Spremenljivke, na katerih temeljijo scenariji, omogočajo oceno pričakovanih trendov za različne gospodarske sektorje in/ali dogodke, povezane s prehodom, kot so npr.:

- politični in pravni, s projekcijo spremenljivk, povezanih s stroški ogljika, ki se uporabljajo na primer za oceno vplivov na nepremičninski portfelj;
- tehnološki, s projekcijo spremenljivk, povezanih s povpraševanjem po električni energiji in končno porabo energije, tako fosilne kot iz obnovljivih virov, glede na razvoj mešanice energetskih virov v različnih državah, pa tudi od prodora manj emisijskih tehnologij, da se ocenijo gospodarski učinki na vsak sektor;
- tržni, s spremenljivkami, povezanimi s porabo energije v prometnem sektorju, za oceno vpliva na ta sektor in s tem povezane zavarovalniške dejavnosti.

Pri oceni tveganja sodnih postopkov so upoštevani dodatni vidiki ugleda, na primer s sklicevanjem na tekoče sodne spore.

Geografska lestvica zgoraj navedenih spremenljivk je na ravni države, če je na voljo. Vrednost ključnih makroekonomskih in finančnih spremenljivk, kot so inflacija in obrestne mere, je nespremenjena, da se določijo vplivi, povezani izključno s podnebnimi trendi.

Za fizična tveganja so bili upoštevani scenariji skupnih socialno-ekonomskih poti (SSP): SSP1-2.6, SSP2-4.5 in SSP5-8.5²⁸.

Scenariji IPCC zagotavljajo projekcije podnebnih spremenljivk za oceno povečanja resnosti in pogostosti podnebnih dogodkov ter posledičnega vpliva fizičnega tveganja na portfelje.

Predstavljajo širok spekter možnega prihodnjega razvoja, ki pa je odvisen od različnih ravni emisij toplogrednih plinov in socialno-ekonomskega razvoja. V ta namen se upoštevajo naslednje spremenljivke za nevarnosti, povezane s:

- **temperaturo:** spremenljivke o temperaturi in vlagi se uporabljajo za analizo vpliva kroničnega zvišanja temperature, vročinskih valov in požarov v naravi;
- **vetrom:** spremenljivka hitrosti vetra se uporablja za oceno vpliva tropskih ciklonov in viharjev;
- **vodo:** spremenljivke padavin, hitrosti vetra, temperature in vlažnosti se uporabljajo za oceno vpliva poplavl (z razlikovanjem med obalnimi, rečnimi in hudourniškimi poplavi) in neviht s točo;
- **trdna masa:** spremenljivka vsebnosti vlage v tleh se uporablja za oceno vpliva zemeljskega usada.

Zgoraj navedene podnebne spremenljivke so pridobljene iz regionalnih podnebnih modelov projekta CORDEX²⁹, ki predstavlja najsodobnejšo tehnologijo regionalnih podnebnih modelov v smislu prostorske ločljivosti. Analiza fizičnih tveganj za naložbeni portfelj in portfelj področja premoženjskih in nezgodnih zavarovanj temelji na geografski mreži z ločljivostjo³⁰, ki je odvisna od razpoložljivosti podatkov. Za portfelj področja življenjskih zavarovanj se analiza fizičnega tveganja opravi na ravni države.

28. Za oceno skupnega vpliva tveganj prehoda, fizičnih tveganj in tveganj sodnih postopkov so scenariji IPCC, uporabljeni za tveganja prehoda in sodnih postopkov, povezani s scenariji NGFS, uporabljeni za fizična tveganja, na podlagi pričakovanega povišanja temperature leta 2050. Natančneje, scenariji mreže NGFS Nizko povpraševanje, Neto ničelne emisije do leta 2050 in Pod 2 °C so povezani s scenarijem IPCC SSP1-2.6; scenariji NGFS Podaljšano obdobje prehoda in Nacionalno določeni prispevki so povezani s scenarijem IPCC SSP2-4.5; scenariji NGFS Razdrobljeni svet in Trenutne politike sta povezani s scenarijem IPCC SSP5-8.5.

29. Cordex je program, ki ga sponzorira Svetovni program za raziskovanje podnebja (World Climate Research Program – WRCRP), katerega namen je organizirati mednarodni okvir za izboljšanje regionalnih podnebnih projekcij na svetovni ravni.

30. Do 90 m x 90 m za obalne in rečne poplave ter na splošno do 11 km x 11 km za druge zgoraj opisane dogodke na območjih z glavno izpostavljenostjo Skupine.

Da bi zajeli najpomembnejše pričakovane vplive, so bila upoštevana kratkoročna, srednjeročna in dolgoročna časovna obdobja, oziroma 2027, 2034 in 2050³¹. Analize so bile opravljene na portfeljih na dan zaključka poslovnega leta ali z zadnjo razpoložljivo posodobitvijo in ne upoštevajo vplivov prihodnjih upravljaljskih in poslovnih ukrepov, prihodnjih prilagoditvenih ukrepov ali sprememb v makroekonomskem in finančnem okviru. Prikaz rezultatov opravljene analize odpornosti temelji na naslednjih treh zgoraj opisanih scenarijih, ki predstavljajo tri različne ravni izvajanja podnebne politike in tri različne ravni globalnega segrevanja: neto ničelne emisije do leta 2050, podaljšano obdobje prehoda in razdrobljeni svet.

Analiza odpornosti se izvaja vsako leto in se v vsakem primeru revidira v primeru pomembnih sprememb zaradi novih regulativnih zahtev (npr. testov obremenitve), posodobitev podnebnih scenarijev ali pomembnih metodoloških izboljšav med letom.

O ugotovitvah se poroča v širši analizi, opisani v poročilu ORSA, ki se pripravlja vsako leto ob podpori drugih služb v podjetju ter je predmet pregleda posloводства in upravnega odbora v skladu s postopkom, opredeljenim v politiki za obvladovanje tveganj Skupine.

Metodološke posebnosti Clim@risk za vsak portfelj, ki je vključen v obseg, so navedene v nadaljevanju.

Naložbeni portfelj

Podnebna obremenitev je prikazana:

- pri tveganjih prehoda s spremembo prihodkov podjetij, v katera vlaga Skupina, ob upoštevanju njihovega gospodarskega sektorja in strategij razogljičenja, za nepremičnine pa s stroški, potrebnimi za doseganje ciljev scenarija razogljičenja;
- pri fizičnih tveganjih s stroški zaradi spremembe pogostosti in resnosti podnebnih nevarnosti (tj. vpliva poplav, neurij za podjetja, v katera vlaga Skupina, in nepremičnine) ob upoštevanju geolokacije sredstev, kot so opredeljena osnovna sredstva (Property, Plant and Equipment – PPE);
- pri tveganjih sodnih postopkov s stroški sodnih postopkov in sporov podjetij, v katera se vlaga.

Izpostavljenosti vključujejo vrednostne papirje, podjetniške obveznice, državne obveznice in nepremičninska sredstva portfeljev splošnega računa in portfeljev, vezanih enote naložbenih skladov³².

Pri portfelju lastniških vrednostnih papirjev in podjetniških obveznic smo za opredelitev najpomembnejših izpostavljenosti analizirali gospodarske sektorje, ki jim je portfelj Skupine najbolj izpostavljen, velik poudarek pa smo namenili razumevanju tistih, ki so najbolj izpostavljeni podnebnim spremembam, razvrščenih v skladu z literaturo sektorjev, pomembnih za podnebno politiko (Climate Policy Relevant Sectors - CPRS³³) in glede na geografsko porazdelitev dejavnosti. Zlasti finančni in drugi sektorji, na katere podnebne spremembe manj vplivajo, predstavljajo glavni del portfelja podjetniških naložb Skupine. Naložbe v sektorje, na katere imajo podnebne spremembe večji vpliv, ostajajo omejene, na primer v sektor fosilnih goriv, ki predstavlja majhen del portfelja, ali v energetski sektor (ki vključuje tudi fosilna goriva) in sektor materialov. Za namene ocene fizičnih tveganj so bile izpostavljenosti opredeljene na podlagi njihovih lokacij in proizvodnih obratov³⁴.

Državne obveznice so bile razvrščene glede na referenčno državo, večinoma so pripadale evropskim državam, in ocenjene na podlagi sektorske sestave povezanega BDP.

Nepremičninski portfelj je bil analiziran na podlagi značilnosti porabe energije v stavbah, emisij ekvivalenta CO₂ in njihove geolokacije. Kaže, da je portfelj Skupine razpršen po vseh energetskih razredih in, kot je opisano v poglavju *Okoljske informacije*, večinoma usklajen s cilji razogljičenja CRREM do leta 2024. Pri ocenjevanju fizičnega tveganja se upošteva, da so stavbe večinoma uradi v evropskih državah, v katerih Skupina posluje in za katere je značilna visoka stopnja odpornosti na naravne dogodke.

Vpliv se poroča kot sprememba čiste vrednosti sredstev (ČVS), določena s finančnimi modeli, ki upoštevajo ekonomske vplive na družbe, v katere Skupina vlaga, in nepremičnine, ki izhajajo iz obremenitev zaradi podnebnih sprememb.

Portfelj področja premoženjskih in nezgodnih zavarovanj

Podnebna obremenitev je prikazana:

- pri tveganjih prehoda s spremembo obsega premije analiziranih dejavnosti poslovanja;
- pri fizičnih tveganjih s spremembo pogostosti in resnosti s podnebjem povezanih zahtevkov (npr. poplave, toča itd.) ob upoštevanju geolokacije zavarovanih sredstev;
- pri tveganjih sodnih postopkov s stroški pravnih zahtevkov, povezanih s podnebjem, pri zavarovanju D&O.

31. Leto 2027, ki se uporablja za kratkoročno oceno, predstavlja horizont strateškega načrta; leto 2034, ki se uporablja za srednjeročno oceno, predstavlja desetletno obdobje, ki ustreza časovnemu horizontu, na katerem se analizirajo nastajajoča tveganja v okviru postopka ugotavljanja tveganj MRSA; leto 2050, ki se uporablja za dolgoročno oceno, predstavlja časovni okvir, na katerem so bili opredeljeni cilji razogljičenja za sredino stoletja iz Pariškega sporazuma iz leta 2015.

32. Izpostavljenosti ne vključujejo sredstev, ki niso pomembna z vidika podnebnih sprememb, kot so na primer denarna sredstva. Naložbeni skladi so vključeni v oceno.

33. Razvrstitev gospodarskih dejavnosti za oceno tveganj prehoda, ki je bila prvotno opredeljena v delu Battiston et al. (2017) www.finexus.uzh.ch/en/projects/CPRS.html

34. Geografska lokacija izpostavljenosti je bila približno določena na podlagi prihodkov posameznega podjetja prek njegovih glavnih poslovnih dejavnosti.

Izpostavljenosti vključujejo premije in odškodnine poslovnih področij Solventnost II, ki so za Skupino najpomembnejša, in sicer avtomobilsko zavarovanje ter zavarovanje pred požarom in drugo premoženjsko škodo. Zavarovanje D&O se upošteva le glede tveganja sodnih sporov.

Pri analizi smo upoštevali tudi različna geografska območja, na katerih Skupina sklepa zavarovanja.

Finančni **vpliv** se izračuna glede na:

- višje odškodninske zahtevke, ki so posledica spremembe pogostosti in resnosti nevarnosti, tudi ob upoštevanju različnih ranljivosti posameznih zavarovanih sredstev, in vse pogostejših sodnih primerov, povezanih s podnebjem;
- spremembe premij zaradi večjega/manjšega povpraševanja po zavarovalnem kritju v vsakem gospodarskem sektorju.

Vpliv je predstavljen v smislu spremembe rezultata iz poslovanja³⁵ (glede na premije za tveganje prehoda in glede na zahtevke, povezane s podnebjem, za fizična tveganja in tveganja sodnih postopkov) za vsako kombinacijo vrste poslovanja, sektorja in geografskih območij v danem prihodnjem trenutku.

Portfelj področja življenjskih zavarovanj

Podnebno obremenitev predstavljajo učinki sprememb prihodnjih stopenj umrljivosti oziroma obolevnosti:

- pri tveganju prehoda zaradi sprememb v onesnaženosti zraka po uvedbi podnebnih politik razogljčenja;
- pri fizičnem tveganju zaradi povišanja povprečnih letnih temperatur, pa tudi zaradi vročinskih valov in bolezni, ki se širijo s prenašalci³⁶.

Kar zadeva **izpostavljenosti**, te skladno z izvedbenim okvirom, vključujejo vse portfelje življenjskih zavarovanj Skupine. Pri umrljivosti se obremenitve uporabljajo tako za portfelje, ki so izpostavljeni tveganju umrljivosti (npr. pogodbe za določen čas), kot za portfelje, ki so izpostavljeni tveganju dolgoživosti (npr. rente), kar vodi do možnih izravnalnih učinkov, ki so skladni z diverzifikacijo produktov Skupine.

Vpliv, ki izhaja iz nastopa pričakovanih vplivov podnebnih scenarijev, tako z vidika sprememb dogodkov, povezanih s človeškim življenjem (stopnje umrljivosti in obolevnosti) kot sprememb vrednosti naložb, ki pokrivajo obveznosti za portfelje z udeležbo pri dobičku, smo ocenili z analizami občutljivosti, izvedenimi z uporabo aktuarskih modelov in kvantificiranimi z vidika sprememb najboljše ocene obveznosti (Best Estimate of Liabilities - BEL).

Glede na dolgoročno obdobje in glede na to, da niso bili izvedeni posebni ukrepi upravljanja kot odziv na podnebne scenarije ali predpostavke o prihodnjih novih poslih, ta naloga ni namenjena napovedovanju dejanskih učinkov, če se določen podnebni scenarij uresniči v prihodnosti, temveč je njen namen zagotoviti koristne podatke o portfeljih Skupine, ki so najbolj izpostavljeni podnebnim spremembam.

Rezultati analize scenarijev podnebnih sprememb

Rezultati analiz so prikazani za vsak portfelj, vključen v obseg, za tri referenčne podnebne scenarije³⁷:

- scenarij Neto ničelne emisije do leta 2050, ki prikazuje urejene in pravočasne politike od Pariškega sporazuma dalje in podpira več ciljev razogljčenja;
- scenarij Podaljšano obdobje prehoda, ki prikazuje pozno izvajanje zgoraj omenjenih politik in že prisotno krepitev podnebnih trendov;
- scenarij Razdrobljen svet, ki prikazuje geopolitične razmere, za katere so značilne vse večje negotovosti in razhajanja glede izvajanja podnebnih politik.

Opozoriti je treba, da so rezultati podnebnih scenarijev odvisni od podatkov dolgoročnih podnebnih in makroekonomskih napovedi, pri čemer se metodologije modeliranja na trgu še razvijajo in dozorevajo³⁸. Pri tem niso upoštevani vplivi drugega reda, medsebojne povezave z drugimi socio-demografskimi trendi in spremembe ravni trenutnih makroekonomskih in finančnih spremenljivk.

Predstavljeni vplivi se zato lahko spremenijo in niso primerljivi iz leta v leto zaradi izboljšav osnovnih metodologij ter razvoja predpostavk in razpoložljivosti podatkov, pa tudi zaradi regulativnih zahtev in/ali prilagajanja tržnim standardom. Spodaj navedeni rezultati se nanašajo na podatke za poslovno leto 2024 in bodo predmet nadaljnje poglobljene analize v okviru ocen tveganj, ki se izvajajo za namene postopka ORSA.

35. Rezultat iz poslovanja je treba obravnavati kot zavarovalno-tehnični rezultat, ki izhaja iz premij, zmanjšanih za škode in odhodke.

36. For Pri boleznih, ki se širijo s prenašalci, so bile začetne ocene narejene brez zrelostnih merilnih modelov v ustrezni znanstveni literaturi. Obravnavane bolezni so: dengga, čikungunja in zika.

37. Analizirani so bili tudi drugi podnebni scenariji, ki prikazujejo rezultate, primerljive z zgoraj navedenimi scenariji, in sicer:

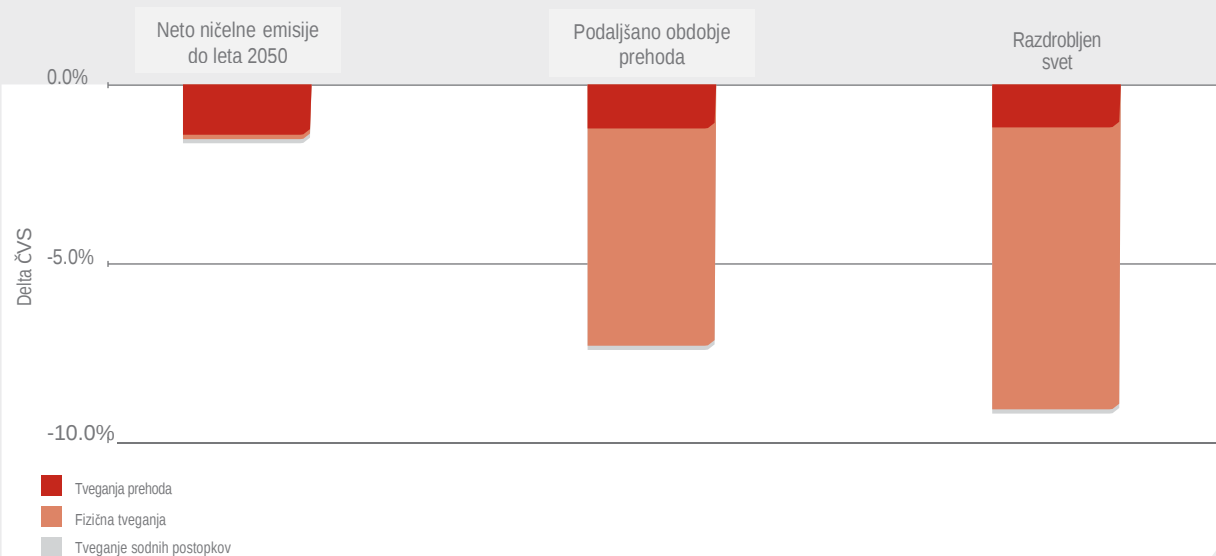
- scenarija Nizko povpraševanje in Pod 2 °C kažeta podobne vplive kot scenarij Neto ničelne emisije do leta 2050 glede fizičnih tveganj, medtem ko so vplivi za tveganja prehoda na splošno bolj omejeni;
- scenarij Nacionalno določeni prispevki (NDC) kaže podobne vplive kot scenarij Podaljšano obdobje prehoda glede fizičnih tveganj, medtem ko so vplivi za tveganje prehoda na splošno bolj omejeni zaradi odsotnosti dolgoročnih podnebnih politik;
- scenarij Trenutne politike kaže podobne vplive kot scenarij Razdrobljeni svet glede fizičnih tveganj, medtem ko vplivi za tveganje prehoda niso ocenjeni, ker ni podnebnih politik, ki bi določale poseben scenarij.

38. Leta 2024 je bila metodologija Clim@risk izboljšana zlasti glede tveganja prehoda na nepremičninski portfelj in fizičnih tveganj z obsežnejšo in podrobnejšo analizo podnebnih nevarnosti.

Naložbeni portfelj

V naslednjem grafikonu so prikazani učinki tveganj prehoda, fizičnih tveganj in tveganj sodnih postopkov za naložbeni portfelj splošnega računa v smislu spremembe čiste vrednosti sredstev (ČVS), izračunane kot razlika med vrednostmi pred in po podnebni obremenitvi³⁹.

Spremembe vrednosti sredstev ob predpostavkah podnebnih scenarijev (referenčno leto 2050)



Za portfelj splošnega računa je mogoče opaziti, da:

- vplivi, ki izhajajo iz **tveganj prehoda**:
 - po scenarijih Neto ničelne emisije do leta 2050 in Podaljšano obdobje prehoda ocenjene skupne izgube znašajo manj kot 2 % vseh naložb, povzročajo pa jih lastniški vrednostni papirji in podjetniške obveznice. Vplivi ostajajo omejeni glede na nizko koncentracijo v sektorjih z visokim tveganjem, kot je sektor fosilnih goriv zaradi politik razogljičenja in omejevanja, ki že obstajajo v Skupini, ali drugih sektorjih z visokimi emisijami. Manjši prispevek državnih obveznic je večinoma posledica naložb v državne obveznice gospodarstev z načrti za prehod, ki so že usklajeni s cilji scenarijev za razogljičenje. Nazadnje, nepremičninske naložbe predstavljajo na splošno omejeno izpostavljenost, saj predstavljajo manjši del portfelja; vpliv je posledica prilagoditev, ki so potrebne za doseganje dolgoročnih ciljev razogljičenja⁴⁰;
 - v scenariju Razdrobljeni svet so na splošno podobni scenariju Podaljšano obdobje prehoda, saj se politike prehoda uveljavljajo pozno in manj učinkovito, ker se ne izvajajo na globalno usklajen način;
- vplivi, ki izhajajo iz **fizičnih tveganj**:
 - glede na scenarij Neto ničelne emisije do leta 2050 so omejeni zaradi temeljnih predpostavk izvajanja učinkovitih politik za omejevanje globalnega segrevanja;
 - glede na scenarij Podaljšano obdobje prehoda znašajo nekaj več kot 5 %, in sicer zaradi izgub, povezanih z vrsto naložb na območjih z visokim fizičnim tveganjem v evropskih državah, in z več, čeprav manjšimi, naložbami na območjih ZDA in Azije, ki so izpostavljena še bolj ekstremnim pojavom, kot so tropski cikloni. Prispevek državnih obveznic je manjši od prispevka lastniških vrednostnih papirjev in podjetniških obveznic zaradi večje odpornosti držav v primerjavi z odpornostjo posameznih zasebnih izdajateljev na izgube, povezane s podnebjem. Podobno so vplivi na nepremičninski portfelj omejeni, saj se sredstva nahajajo na območjih z nizkim tveganjem, pa tudi zaradi njihove stopnje odpornosti in že uvedenih prilagoditvenih ukrepov;
 - po scenariju Razdrobljenega sveta so manjši od 10 %. Največji vpliv v primerjavi s scenarijem Podaljšano obdobje prehoda je posledica poslabšanja podnebnih pojavov ob odsotnosti učinkovitih politik prehoda za omejitev globalnega segrevanja;
- vplivi, ki izhajajo iz **tveganj sodnih postopkov**:
 - v vseh scenarijih ostajajo omejeni in povzročajo ocenjene izgube pod 1 % zaradi omejene izpostavljenosti skupine gospodarskim sektorjem, ki so bolj izpostavljeni sodnim postopkom, povezanim s podnebjem.

39. Pri razlagi rezultatov so bile upoštevane naslednje predpostavke: finančni trgi veljajo za učinkovite, zato tržne vrednosti v celoti odražajo prihodnje predpostavke podnebnih scenarijev; razporeditev sredstev je nespremenjena za celotno predvideno obdobje, obveznice ob zapadlosti pa so reinvestirane pod enakimi pogoji; spremembe finančnega trga (npr. inflacija, obrestne mere) temeljijo na finančnih scenarijih ob koncu prejšnjega leta in ostajajo nespremenjene v obdobju napovedi, ne da bi upoštevali, kako lahko nanje vpliva podnebje.

40. Nepremičninski portfelj kaže vplive, povezane predvsem s prehodom na zahteve energetske učinkovitosti, ki jih predstavlja usklajitev s cilji CRREM (Spremljanje ogljičnega tveganja nepremičnin – Carbon Risk Real Estate Monitor). Vpliv tveganja prehoda na nepremičninski portfelj je odyisen od vse večje razpoložljivosti podatkov o emisijah CO₂ v stavbah, ki kažejo, da je večji delež nepremičninskega portfelja že usklajen s cilji CRREM. Omeniti velja, da so vplivi fizičnega tveganja manj pomembni, saj se nepremičnine večinoma nahajajo na območjih, ki so manj izpostavljena intenzivnejšim podnebnim dogodkom.

Portfelj, vezan na enote naložbenih skladov, predstavlja večje skupne vplive zaradi večje teže portfelja lastniških vrednostnih papirjev in obveznic podjetij v primerjavi s portfeljem državnih obveznic. Na ravni razreda sredstev profil ne predstavlja bistvenih sprememb.

Portfelj področja premoženjskih in nezgodnih zavarovanj

Opravljenе analize kažejo vplive tveganj prehoda, fizičnih tveganj in tveganj sodnih postopkov za portfelj področja premoženjskih in nezgodnih zavarovanj ⁴¹ v smislu spremembe rezultata iz poslovanja, izračunane kot razlika med vrednostmi pred in po podnebni obremenitvi ⁴².

Ugotoviti je mogoče, da:

- vplivi, ki izhajajo iz **tveganj prehoda**:
 - po scenarijih Neto ničelne emisije do leta 2050 in Podaljšano obdobje prehoda so v področju avtomobilskih zavarovanj predvsem posledica slabše razširjenosti zasebnega prevoza in večje uporabe javnega prevoza ali skupne mobilnosti. Pri zavarovanju za požar in drugo premoženjsko škodo je opazen pozitiven vpliv zaradi povečanja vrednosti zavarovanih nepremičnin in s tem višje premije pri nespremenjenih stopnjah, ob upoštevanju prenove za energetsko učinkovitost;
 - po scenariju Razdrobljen svet so bolj omejeni zaradi manjših prizadevanj za prilagajanje;
- vplivi, ki izhajajo iz **fizičnih tveganj**:
 - po scenariju Neto ničelne emisije do leta 2050 so na splošno omejeni;
 - po scenariju Podaljšano obdobje prehoda so pomembni ter so predvsem posledica izpostavljenosti v zavarovanjih za požar in drugo premoženjsko škodo, večinoma pri območjih z visokim tveganjem:
 - opoplave v Italiji, Franciji in srednji Evropi, kjer naj bi bili dogodki do trikrat intenzivnejši in pogostejši kot danes. Natančneje, med poplavami Italija opaža znatno povečanje obalnih in hudourniških poplav; Francija obalnih in rečnih poplav, Srednja Evropa pa je izpostavljena večjemu porastu rečnih poplav;
 - oneurja s točo v Nemčiji, Švici in Avstriji, pri čemer so dogodki v povprečju dvakrat intenzivnejši in pogostejši kot danes;
 - otropski cikloni v nekaterih delih Azije z dogodki, ki so do trikrat pogostejši kot danes, vendar ostaja njihov vpliv omejen zaradi nizke izpostavljenosti Skupine na teh območjih. Porast pojavov, podobnih tropskim ciklonom, tako imenovanih ekstrasvropskih ciklonov, opazamo tudi na evropskih ozemljih na atlantski obali;
 - po scenariju Razdrobljen svet se pričakuje, da se bodo še povečali glede na temeljne hipoteze scenarija o krepitvi dolgoročnih podnebnih dogodkov. V tem scenariju je opaziti povečano intenzivnost podnebnih pojavov in večjo razširjenost prizadetih območij;
- vplivi, ki izhajajo iz tveganj **sodnih postopkov**:
 - v vseh scenarijih ostajajo omejeni zaradi mejne izpostavljenosti Skupine do vrste zavarovanj D&O.

Portfelj življenjskih zavarovanj

Opravljenе analize kažejo vplive tveganj prehoda in fizičnih tveganj za portfelj področja življenjskih zavarovanj v smislu sprememb najboljše ocene obveznosti (BEL), izračunane kot razlike med vrednostmi pred in po podnebni obremenitvi. Omeniti velja, da negativni predznak pomeni pozitiven vpliv.

Ugotoviti je mogoče, da:

- so vplivi, ki izhajajo iz **tveganj prehoda** obrobni in na splošno pozitivni na portfelje, ki so izpostavljeni tveganju umrljivosti, kot pri produktih za zaščito, zaradi izboljšane kakovosti zraka delno izravnani z nasprotnim učinkom na portfelj, ki je izpostavljen tveganju dolgoživosti, kot pri rentnih produktih;
- vplivi, ki izhajajo iz **fizičnih tveganj**:
- po scenariju Podaljšano obdobje prehoda jih povzročajo predvsem povečane stopnje umrljivosti v državah, kjer se pričakuje okrepitev akutnih vročinskih valov in širjenje bolezni, ki se širijo s prenašalci. To je mogoče opaziti zlasti v južnoevropskih državah, kjer se pričakuje, da bodo zgolj sami vročinski valovi povzročili povečanje umrljivosti do +50 smrti na 100.000 prebivalcev, čeprav je to delno izravnano z zmanjšano umrljivostjo zaradi manj smrti v zimskih mesecih. Podobne vplive opazimo tudi v smislu povečanega tveganja obolevnosti;
- so po scenariju Razdrobljen svet slabši zaradi stopnjevanja vročinskih valov in večjega prispevka bolezni, ki se širijo s prenašalci, s posledičnim povečanjem umrljivosti do +80 smrti na 100.000 prebivalcev v nekaterih azijskih in južnoevropskih državah;
- so po scenariju Neto ničelne emisije do leta 2050 nekoliko boljši zaradi manjšega stopnjevanja vročinskih valov in manjšega prispevka bolezni, ki se širijo s prenašalci.

Poleg teh analiz odpornosti se izvajajo tudi nadzori glede spoštovanja načrta za razogljčenje, namenjenega zmanjševanju tveganj prehoda, in usklajevanja s politikami izključevanja do sektorjev s posebnimi vplivi, povezanimi s podnebjem, kot sta premog ter nafta in plin iz nekonvencionalnih virov.

Poleg tega je obvladovanje tveganja podnebnih sprememb vključeno v procese odločanja z opredelitvijo posebnega okvira, vključno z omejitvami in sanacijskimi ukrepi v primeru kršitev.

41. Za opredelitev izpostavljenosti portfelja premoženjskih in nezgodnih zavarovanj in njihove lokacije so bili upoštevani zadnji razpoložljivi podatki na datum merjenja.

42. Za razlago rezultatov so bile upoštevane naslednje predpostavke: kombinirani količnik se ob spremembi premij ne spreminja (za izračun učinkov tveganj prehoda); cenovne prilagoditve in spremembe strukture pozavarovanja niso upoštevane; zunanji tržni pogoji, kot so razpoložljivost pozavarovanja in zakonodaja, ostajajo nespremenjeni.

Določeni so limiti za naložbeni portfelj, ki dopolnjujejo že obstoječi nabor kontrol, povezanih z uporabo načel ESG v naložbenih procesih. Cilj je ohraniti profil tveganja Skupine znotraj pragov, opredeljenih na podlagi opravljenih meritev, in spremljati doseganje ciljev zmanjševanja ogljične intenzivnosti z določitvijo letnih mej dovoljenega odstopanja, opredeljenih na podlagi vmesnih ciljev, ter s sprejetjem ukrepov za blažitev.

 Okoljske informacije, Odgovoren vlagatelj za več informacij

Postopek za ugotavljanje in ocenjevanje pomembnih vplivov, tveganj in priložnosti, povezanih z onesnaževanjem

Ocena vplivov na onesnaževanje temelji na izpostavljenosti družbe Generali in njene vrednostne verige sektorjem, ki vplivajo na onesnaževanje. Ocenjena je bila raven vpliva na onesnaževala⁴³ sektorjev, vključenih v naložbeni portfelj in portfelj področja premoženjskih in nezgodnih zavarovanj, ter sektorjev, povezanih z glavnimi kategorijami porabe Skupine, ponderirano glede na izpostavljenost portfelja oziroma porazdelitev porabe. V zvezi z lastnimi dejavnostmi je bila upoštevana raven vpliva, povezana s finančnim sektorjem. Opravljena je bila tudi analiza izpostavljenosti Skupine Generali in njene vrednostne verige sektorjem, ki vplivajo na mikroplastiko in pogojno nevarne snovi⁴⁴.

Poleg tega je ocena upoštevala tudi izpostavljenost državam z zelo visoko stopnjo onesnaženosti⁴⁵, kjer Generali deluje kot zavarovalnica ali vlagatelj in kjer je vsaj ena pisarna Skupine.

Kar zadeva finančno razsežnost, je bila izvedena analiza družbe Generali in izpostavljenost njene vrednostne verige sektorjem, ki so odvisni od kakovosti virov⁴⁶, ponderirano glede na izpostavljenost portfelja ali porazdelitev porabe. Pri lastnih dejavnostih je bila upoštevana raven odvisnosti, povezana s finančnim sektorjem. Poleg tega je bila izvedena kvalitativna ocena sektorjev, ki so najbolj izpostavljeni sporom, povezanim z onesnaženjem, vključno s finančnim sektorjem, z uporabo podatkovne zbirke Refinitiv.

Analize za ugotavljanje in oceno vplivov, tveganj in priložnosti, povezanih z onesnaženjem, niso vključevale prizadetih skupnosti. Vendar pa so bili rezultati ocene dvojne pomembnosti predstavljeni in obravnavani z izbranimi zunanjimi deležniki, predstavniki glavnih kategorij, ki jih je opredelila Skupina.

Kot rezultat analiz niso bili v nobenem segmentu vrednostne verige družbe Generali ugotovljeni nobeni pomembni vplivi, tveganja ali priložnosti, povezani z onesnaženjem, vključno z njenimi lastnimi dejavnostmi.

Postopek za ugotavljanje in ocenjevanje pomembnih vplivov, tveganj in priložnosti, povezanih z vodnimi in morskimi viri

Ocena vplivov na vodne in morske vire temelji na izpostavljenosti družbe Generali in njene vrednostne verige sektorjem, ki vplivajo na morske vire: ocenjena je bila raven vpliva na porabo vodnih virov⁴⁷, ki jo imajo sektorji, vključeni v naložbeni portfelj ter portfelj področja premoženjskih in nezgodnih zavarovanj, ter sektorji, povezani z glavnimi kategorijami porabe Skupine, in sicer glede na izpostavljenost portfelja ali porazdelitev porabe. Pri lastnih dejavnostih je bila upoštevana raven vpliva, povezana s finančnim sektorjem. Poleg tega je ocena upoštevala tudi izpostavljenost območjem z velikim pomanjkanjem vode v vsaki državi⁴⁸, kjer Generali deluje kot zavarovalnica ali vlagatelj in kjer je vsaj ena pisarna Skupine.

Kar zadeva finančno razsežnost, je bila izvedena analiza družbe Generali in izpostavljenost njene vrednostne verige sektorjem, ki so odvisni od površinske vode, podtalnice in kakovosti vode⁴⁹, ponderirano glede na izpostavljenost portfelja ali porazdelitev porabe. Pri lastnih dejavnostih je bila upoštevana raven odvisnosti, povezana s finančnim sektorjem.

Analize za ugotavljanje in oceno vplivov, tveganj in priložnosti, povezanih z vodnimi in morskimi viri, niso vključevale prizadetih skupnosti. Vendar pa so bili rezultati ocene dvojne pomembnosti predstavljeni in obravnavani z izbranimi zunanjimi deležniki, predstavniki glavnih kategorij, ki jih je opredelila Skupina.

Kot rezultat analiz niso bili v nobenem segmentu vrednostne verige družbe Generali ugotovljeni nobeni pomembni vplivi, tveganja ali priložnosti, povezani z vodnimi in morskimi viri, vključno z njenimi lastnimi dejavnostmi.

43. V analizi so bila upoštevana naslednja onesnaževala: onesnaževala zraka, ki niso toplogredni plin, onesnaževala tal in onesnaževala vode. Raven vpliva posameznega sektorja na onesnaževala temelji na metodologiji in podatkovni zbirki ENCORE.

44. Viri: Evropska agencija za kemikalije (ECHA) in Program Združenih narodov za okolje (UNEP).

45. Raven onesnaženosti vsake posamezne države je bila ugotovljena z uporabo metodologije WWF Risk Filter Suite, uporabljene za kazalnik na podlagi hranil, pesticidov in onesnaženosti zraka. Območja z visokim tveganjem so območja z visoko vsebnostjo dušika in pesticidov na hektar obdelovalne zemlje, visokimi koncentracijami dušika v sladki vodi ter velikim vplivom onesnaženosti s hranili in kemikalijami v morskih območjih.

46. Analize so upoštevale odvisnosti od naslednjih vrst virov: površinske vode, podzemne vode, kakovost vode in kakovost tal. Raven odvisnosti posameznega sektorja temelji na metodologiji in podatkovni zbirki ENCORE.

47. Raven vpliva posameznega sektorja na porabo vodnih virov temelji na metodologiji in podatkovni zbirki ENCORE.

48. Raven pomanjkanja vode v vsaki posamezni državi je bila ugotovljena z uporabo metodologije WWF Risk Filter Suite, uporabljene za kazalnik, povezan s fizično številčnostjo ali pomanjkanjem sladkovodnih virov.

49. Raven odvisnosti od površinske vode, podtalnice in kakovosti vode posameznih sektorjev temelji na metodologiji in podatkovni zbirki ENCORE.

Postopek za ugotavljanje in ocenjevanje pomembnih vplivov, tveganj in priložnosti, povezanih z biotsko raznovrstnostjo in ekosistemi

Ocena vplivov, povezanih z biotsko raznovrstnostjo in ekosistemi, temelji na izpostavljenosti družbe Generali in njene vrednostne verige sektorjem, ki vplivajo na biotsko raznovrstnost in ekosisteme. Ocenjena je bila raven vpliva na različna področja, ki imajo neposreden vpliv na spremembo biotske raznovrstnosti⁵⁰ sektorjev, vključenih v naložbeni portfelj in portfelj področja premoženjskih in nezgodnih zavarovanj, ter sektorjev, povezanih z glavnimi kategorijami porabe Skupine, ponderirano glede na izpostavljenost portfelja oziroma porazdelitev porabe. V zvezi z lastnimi dejavnostmi je bila upoštevana raven vpliva, povezana s finančnim sektorjem. Dodatno je bila izvedena analiza izpostavljenosti biotske raznovrstnosti za vsako državo, kjer Generali deluje⁵¹ kot zavarovalnica ali vlagatelj in kjer je vsaj ena pisarna Skupine.

Generali ima oddelke v bližini⁵² območij, občutljivih na biotsko raznovrstnost⁵³. V skladu z evropskimi predpisi in njihovimi nacionalnimi uvedbami⁵⁴ družbi Generali za ta območja ni treba izvajati ukrepov za zmanjšanje biotske raznovrstnosti.

Kar zadeva finančno razsežnost, je bila izvedena analiza družbe Generali in izpostavljenost njene vrednostne verige sektorjem, ki so odvisni od biotske raznovrstnosti in ekosistemov⁵⁵, ponderirano glede na izpostavljenost portfelja ali porazdelitev porabe. Pri lastnih dejavnostih je bila upoštevana raven odvisnosti, povezana s finančnim sektorjem. Sistemska tveganja v oceni niso bila upoštevana.

Analize za ugotavljanje in oceno vplivov, tveganj in priložnosti, povezanih z biotsko raznovrstnostjo in ekosistemi, niso vključevale prizadetih skupnosti. Vendar pa so bili rezultati ocene dvojne pomembnosti predstavljeni in obravnavani z izbranimi zunanjimi deležniki, predstavniki glavnih kategorij, ki jih je opredelila Skupina.

Na podlagi analiz so bili ugotovljeni morebitni negativni vplivi na biotsko raznovrstnost v naložbenih in zavarovalniških segmentih. V zvezi z biotsko raznovrstnostjo in ekosistemi niso bila ugotovljena nobena pomembna tveganja in priložnosti, prav tako ni bila ugotovljena nobena bistvena odvisnost od biotske raznovrstnosti, ekosistemov in njihovih storitev v nobenem segmentu vrednostne verige družbe Generali, vključno z lastnimi dejavnostmi.

Postopki za ugotavljanje in ocenjevanje pomembnih vplivov, tveganj in priložnosti, povezanih z rabo virov in krožnim gospodarstvom

Opravljenе analize vplivov, tveganj in priložnosti za presojo teme o rabi virov in krožnem gospodarstvu temeljijo na kvalitativnih ocenah in upoštevajo lastne dejavnosti Skupine, naložbene in zavarovalniške dejavnosti ter dejavnosti v dobavni verigi, ki so večinoma povezane s storitvami. V zvezi z oceno vpliva na podtemo o odpadkih je bila opravljena analiza izpostavljenosti sektorjem, ki vplivajo na proizvodnjo trdnih odpadkov⁵⁶, glede na naložbeni portfelj in portfelj področja premoženjskih in nezgodnih zavarovanj. V zvezi z lastnimi dejavnostmi je bila izvedena kvalitativna ocena, pri čemer je bil upoštevan vpliv, povezan s sprejetjem notranjih predpisov, povezanih s to temo.

V oceno vplivov, tveganj in priložnosti, povezanih z uporabo virov in krožnim gospodarstvom, niso bile vključene prizadete skupnosti. Vendar pa so bili rezultati ocene dvojne pomembnosti predstavljeni in obravnavani z izbranimi zunanjimi deležniki, predstavniki glavnih kategorij, ki jih je opredelila Skupina.

Na podlagi analiz niso bili v nobenem segmentu vrednostne verige družbe Generali ugotovljeni nobeni pomembni vplivi, tveganja in priložnosti v zvezi z uporabo virov in krožnim gospodarstvom, vključno z lastnimi dejavnostmi.

50. Dejavniki neposrednega vpliva na izgubo biotske raznovrstnosti, obravnavani v analizi, so: podnebne spremembe, sprememba rabe zemljišč, sprememba rabe sladke vode in morja, izkoriščanje virov, invazivne tujerodne vrste in onesnaževanje. Raven vpliva posameznega sektorja temelji na metodologiji in podatkovni zbirki ENCORE.

51. Raven izpostavljenosti biotske raznovrstnosti za vsako referenčno državo je bila določena z uporabo metodologije WWF Risk Filter Suite, ki je bila uporabljena za kazalnike Zagotavljanje storitev, Pritiski na biotsko raznovrstnost in Okoljski dejavniki.

52. V oddaljenosti do 2 km od območij, občutljivih na biotsko raznovrstnost.

53. Območja, ki so vključena v omrežje Natura 2000 in območja KBA.

54. In v skladu z Direktivo 2009/147/ES Evropskega parlamenta in Sveta o ohranjanju prosto živečih ptic; Direktivo Sveta 92/43/EGS o ohranjanju naravnih habitatov ter prosto živečih živalskih in rastlinskih vrst; presojo vplivov na okolje (EIA), kot je opredeljena v točki (g) člena 1(2) Direktive 2011/92/EU Evropskega parlamenta in Sveta o presoji vplivov nekaterih javnih in zasebnih projektov na okolje; in za dejavnosti v tretjih državah v skladu z enakovrednimi nacionalnimi predpisi ali mednarodnimi standardi, kot je standard uspešnosti 6 Mednarodne finančne korporacije (IFC): Ohranjanje biotske raznovrstnosti in trajnostno upravljanje živih naravnih virov.

55. V analizah so bile upoštevane naslednje vrste odvisnosti: ekosistemske storitve, ki predstavljajo neposreden fizični vložek v proizvodnem procesu, tiste, ki so dejavniki, ki omogočajo celoten proizvodni proces ali njegov del, tiste, ki pomagajo ublažiti neposredne vplive, povezane s proizvodnim procesom, in tiste, ki zagotavljajo zaščito pred motnjami v proizvodnem procesu. Raven odvisnosti posameznih sektorjev temelji na metodologiji in podatkovni zbirki ENCORE.

56. Raven vpliva posameznega sektorja na proizvodnjo trdnih odpadkov temelji na metodologiji in podatkovni zbirki ENCORE.

Postopek za ugotavljanje in ocenjevanje pomembnih vplivov, tveganj in priložnosti v zvezi s poslovnim ravnanjem

Ocena vplivov, tveganj in priložnosti v zvezi s poslovnim ravnanjem⁵⁷ je bila izvedena ob upoštevanju lastnih dejavnosti in osnovnih dejavnosti Skupine, vključno z dejavnostmi dobave.

Ocena vplivov na poslovno ravnanje temelji na kvalitativnih ocenah, pri katerih je bil upoštevan vpliv sprejetja notranjih predpisov⁵⁸, ki določajo temeljna pravila ravnanja, ki jih je treba sprejeti pri razvoju dejavnosti in poslovanja Skupine, ter na analizah izpostavljenosti⁵⁹ Skupine Generali in njene vrednostne verige sektorjem, ki vplivajo na poslovno ravnanje. Poleg tega je bila v zvezi z vplivom lastnih dejavnosti Skupine na podtemo korupcija in podkupovanje upoštevana stopnja korupcije v državah, v katerih posluje Generali⁶⁰.

V zvezi s finančno razsežnostjo so bili upoštevani rezultati dejavnosti ocenjevanja tveganja za operativna tveganja, povezana s poslovnim ravnanjem. Opravljena je bila tudi kvalitativna ocena⁶¹ sektorjev, ki so najbolj izpostavljeni polemikam na to temo.

Po opravljenih analizah so bili ugotovljeni pozitivni vplivi na segment lastnih dejavnosti v zvezi s podtemami o poslovni kulturi, zaščiti žvižgačev, korupciji in podkupovanju ter pozitiven vpliv na podtemo o upravljanju odnosov z dobavitelji v segmentu dobavne verige.

Zahteve glede razkritja, zajete v Izjavi o trajnostnosti

V skladu z Direktivo 2022/2464/EU (Direktiva o poročanju podjetij o trajnostnosti – CSRD), preneseno z zakonodajnim odlokom 2024/125, in Delegirano uredbo 2023/2772/EU o evropskih standardih o poročanju podjetij o trajnostnosti (ESRS) so bile informacije, ki jih je treba vključiti v poročilo o trajnostnosti, določene na podlagi ocene dvojne pomembnosti. V tem postopku so bili na lestvici od 1 (najmanj) do 5 (največ) ocenjeni pozitivni in negativni vplivi (razsežnost vpliva) ter tveganja in priložnosti (finančna razsežnost) 37 podtem, navedenih v ESRS, vključno s podtemo, značilno za posamezen subjekt, za vsak segment vrednostne verige.

Ob upoštevanju trenutnih ESRS, ki so sektorsko agnostični, so pomembni vplivi, tveganja in priložnosti, povezani s segmenti naložbene in zavarovalniške vrednostne verige, ki se nanašajo na blaženje podnebnih sprememb, prilagajanje podnebnim spremembam, demografske spremembe ter biotsko raznovrstnost in ekosisteme, obravnavani, s poročanjem za posamezen subjekt – ob upoštevanju pristopa, določenega v razkritju za vsako temo –, da se odražajo posebne značilnosti teh zadev.

Razkritja v zvezi z lastno delovno silo, zasebnostjo in dostopom do kakovostnih informacij, poslovno kulturo, zaščito žvižgačev, korupcijo in podkupovanjem ter upravljanjem odnosov z dobavitelji so zagotovljena v skladu z ustreznimi ESRS. Poroča se o vseh informacijah v zvezi z vplivi, tveganji in priložnostmi, ki so pomembni za vsak segment vrednostne verige na ravni podteme. Ta pristop se uporablja za vse podteme z dvema posebnima izjemama:

- za podtemo »delovni pogoji lastne delovne sile«, ki je pomembna za segment lastnih dejavnosti, je bila izvedena posebna analiza pomembnosti podteme »primerne plače«. Primerjalne analize in notranje analize so potrdile, da je finančni/zavarovalniški sektor eden izmed najbolj konkurenčnih sektorjev, zato so izključile pomembnost te podteme;
- za podtemo »upravljanje odnosov z dobavitelji«, ki je pomembna za segment dobavne verige, je bila izvedena posebna analiza plačilnih praks za mala in srednja podjetja, na podlagi katere je bilo ugotovljeno, da podtema »plačilne prakse« ni pomembna. Ta ugotovitev je podprta s smernicami Skupine One Procurement Group, ki usmerjajo in usklajujejo prakse naročanja na ravni Skupine, in z odsotnostjo pomembnih pasivnih sodnih sporov.

Naslednja tabela služi kot kazalo vsebine za vse zahteve glede razkritja, pomembnih ali obveznih, ki so bile upoštevane pri pripravi izjave o trajnostnosti. Da bi zagotovili celosten in dostopnejši pregled, vključuje tudi podatkovne točke, ki izhajajo iz drugih zakonodajnih aktov EU, navedenih v Dodatku B standarda ESRS 2, z navedbo njihove pomembnosti in mesta, kjer jih je mogoče najti v Izjavi o trajnostnosti.

Minimalne zahteve glede razkritja (MDR) o politikah, ukrepih, metrikah in ciljih so podrobno opisane v poglavjih, povezanih z vsako pomembno temo. V zvezi z MDR o politikah, ki zahtevajo obseg uporabe in razpoložljivost politik, so vsi notranji predpisi Skupine sprejeti in se izvajajo v skladu z veljavnimi zakoni, predpisi in kolektivnimi pogodbami. Pri tem se upoštevajo razsežnost, notranja organizacija in narava družb v Skupini ter obseg dejavnosti in zapletenost upravljanih poslov. Ti notranji

57. Teme, povezane s poslovnim ravnanjem, vključujejo: poslovno kulturo, zaščito žvižgačev, dobro počutje živali, politično udeleževanje in lobiranje, upravljanje odnosov z dobavitelji ter korupcijo in podkupovanje (vir: ESRS G1).

58. Primeri notranjih predpisov, upoštevanih v analizi: kodeks ravnanja Skupine Generali, etični kodeks za dobavitelje Skupine Generali, politika in smernice Skupine AFC, politika za boj proti podkupovanju in korupciji Skupine.

59. Analize so bile opravljene na podlagi podatkovnih zbirk MSCI in Refinitiv.

60. Raven korupcije po državah glede na indeks zaznave korupcije, ki ga zagotavlja organizacija Transparency International.

61. Analize so bile opravljene na podlagi podatkovnih zbirk MSCI in Refinitiv.

predpisi so zaposlenim na voljo prek intraneta Skupine. Zanje velja tudi okvir upravljanja, ki funkcijam Skupine nalaga odgovornost za spremljanje stanja izvajanja teh predpisov, lokalnim funkcijam pa odgovornost za zagotavljanje potrebnih podatkov za takšno spremljanje.

Kazalo vsebine in povzetek podatkovnih točk v ESRS 2 in tematskih ESRS, ki izhajajo iz druge zakonodaje EU

Kazalo vsebine (pomembne ali obvezne zahteve glede razkritja)	Podatkovne točke v ESRS 2 in tematskih ESRS, ki izhajajo iz druge zakonodaje EU	Navedba iz SFDR	Navedba iz 3. stebra	Navedba iz Uredbe o referenčnih vrednostih (EU) (EU) 2016/1011	Navedba iz podnebnih pravil EU	Izjava o trajnostnosti
ESRS 2 BP-1 Splošna podlaga za pripravo izjav o trajnostnosti	-	-	-	-	-	str. 70
ESRS 2 BP-2 Razkritja v zvezi s posebnimi okoliščinami	-	-	-	-	-	str. 70
ESRS 2 GOV-1 Vloga upravnih, vodstvenih in nadzornih organov	-	-	-	-	-	str. 80
	ESRS 2 GOV-1 - 21 (d) Uravnotežena zastopanost spolov v upravnih odborih	✓	-	✓	-	str. 81
	ESRS 2 GOV-1 - 21 (e) Odstotek neodvisnih članov upravnega odbora	-	-	✓	-	str. 81
ESRS 2 GOV-1 - G1 Vloga upravnih, vodstvenih in nadzornih organov	-	-	-	-	-	str. 82, 84
ESRS 2 GOV-2 Informacije, zagotovljene upravnim, vodstvenim in nadzornim organom podjetja, ter vprašanja glede trajnostnosti, ki jih obravnavajo	-	-	-	-	-	str. 84
ESRS 2 GOV-3 Vključevanje uspešnosti, povezane s trajnostnostjo, v sheme spodbud	-	-	-	-	-	str. 84
ESRS 2 GOV-3 - E1 Vključevanje uspešnosti, povezane s trajnostnostjo, v sheme spodbud	-	-	-	-	-	str. 85
ESRS 2 GOV-4 Izjava o skrbnem pregledu	-	-	-	-	-	str. 86
	ESRS 2 GOV-4 - 30 Izjava o skrbnem pregledu	✓	-	-	-	str. 86
ESRS 2 GOV-5 Obvladovanje tveganj in notranji nadzor nad poročanjem o trajnostnosti	-	-	-	-	-	str. 107
ESRS 2 SBM-1 Strategija, poslovni model in vrednostna veriga	-	-	-	-	-	str. 70
	ESRS 2 SBM-1 - 40 (d) i Vključenost v dejavnosti, povezane s fosilnimi gorivi	✓	✓	✓	-	Ni pomembno (*)
	ESRS 2 SBM-1 - 40 (d) ii Vključenost v dejavnosti, povezane s kemično proizvodnjo	✓	-	✓	-	Ni pomembno (*)
	ESRS 2 SBM-1 - 40 (d) iii Vključenost v dejavnosti, povezane s spornim orožjem	✓	-	✓	-	Ni pomembno (*)

Kazalo vsebine (pomembne ali obvezne zahteve glede razkritja)	Podatkovne točke v ESRS 2 in tematskih ESRS, ki izhajajo iz druge zakonodaje EU	Navedba iz SFDR	Navedba iz 3. stebra	Navedba iz Uredbe o referenčnih vrednostih (EU) (EU) 2016/1011	Navedba iz podnebnih pravil EU	Izjava o trajnostnosti
	ESRS 2 SBM-1 - 40 (d) iv Vključenost v dejavnosti, povezane s pridelavo in proizvodnjo tobaka	-	-	✓	-	Ni pomembno (*)
ESRS 2 SBM-2 Interesi in stališča deležnikov	-	-	-	-	-	str. 74
ESRS 2 SBM-2 - S1 Interesi in stališča deležnikov	-	-	-	-	-	str. 75
ESRS 2 SBM-2 - S4 Interesi in stališča deležnikov	-	-	-	-	-	str. 75
ESRS 2 SBM-3 Pomembni vplivi, tveganja in priložnosti ter njihova interakcija s strategijo in poslovnim modelom	-	-	-	-	-	str. 76
ESRS 2 SBM-3 - E1 Pomembni vplivi, tveganja in priložnosti ter njihova interakcija s strategijo in poslovnim modelom	-	-	-	-	-	str. 76
	ESRS 2 SBM-3 - E4 - 16 (a) i Opišite dejavnosti, ki negativno vplivajo na območja z občutljivo biotsko raznovrstnostjo	✓	-	-	-	Ni pomembno (*)
	ESRS 2 SBM-3 - E4 - 16 (b) Opišite, ali je Skupina ugotovila pomembne negativne vplive v zvezi z degradacijo zemljišč, dezertifikacijo ali pozidavo tal	✓	-	-	-	Ni pomembno (*)
	ESRS 2 SBM-3 - E4 - 16 (c) Navedite, ali ima Skupina dejavnosti, ki vplivajo na ogrožene vrste	✓	-	-	-	Ni pomembno (*)
ESRS 2 SBM-3 - S1 Pomembni vplivi, tveganja in priložnosti ter njihova interakcija s strategijo in poslovnim modelom	-	-	-	-	-	str. 76
	ESRS 2 SBM-3 - S1 - 14 (f) Tveganje za primere prisilnega dela	✓	-	-	-	Ni pomembno
	ESRS 2 SBM-3 - S1 - 14 (g) Tveganje za primere dela otrok	✓	-	-	-	Ni pomembno
	ESRS 2 SBM-3 - S2 - 11 (b) Pomembno tveganje za delo otrok ali prisilno delo v vrednostni verigi	✓	-	-	-	Ni pomembno
ESRS 2 SBM-3 - S4 Pomembni vplivi, tveganja in priložnosti ter njihova interakcija s strategijo in poslovnim modelom	-	-	-	-	-	str. 76
ESRS 2 IRO-1 Opis postopkov za ugotavljanje in ocenjevanje pomembnih vplivov, tveganj in priložnosti	-	-	-	-	-	str. 87
ESRS 2 IRO-1 - E1 Opis postopkov za ugotavljanje in ocenjevanje pomembnih vplivov, tveganj in priložnosti, povezanih s podnebjem	-	-	-	-	-	str. 90
ESRS 2 IRO-1 - E2 Opis postopkov za ugotavljanje in ocenjevanje pomembnih vplivov, tveganj in priložnosti, povezanih z onesnaževanjem	-	-	-	-	-	str. 98

Kazalo vsebine (pomembne ali obvezne zahteve glede razkritja)	Podatkovne točke v ESRS 2 in tematskih ESRS, ki izhajajo iz druge zakonodaje EU	Navedba iz SFDR	Navedba iz 3. stebra	Navedba iz Uredbe o referenčnih vrednostih (EU) (EU) 2016/1011	Navedba iz podnebnih pravil EU	Izjava o trajnostnosti
ESRS 2 IRO-1 - E3 Opis postopkov za ugotavljanje in ocenjevanje pomembnih vplivov, tveganj in priložnosti, povezanih z vodnimi in morskimi viri	-	-	-	-	-	str. 98
ESRS 2 IRO-1 - E4 Opis postopkov za ugotavljanje in ocenjevanje pomembnih vplivov, tveganj in priložnosti, povezanih z biotsko raznovrstnostjo in ekosistemi	-	-	-	-	-	str. 99
ESRS 2 IRO-1 - E5 Opis postopkov za ugotavljanje in ocenjevanje pomembnih vplivov, tveganj in priložnosti, povezanih z rabo virov in krožnim gospodarstvom	-	-	-	-	-	str. 99
ESRS 2 IRO-1 - G1 Opis postopkov za ugotavljanje in ocenjevanje pomembnih vplivov, tveganj in priložnosti	-	-	-	-	-	str. 100
ESRS 2 IRO-2 Zahteve glede razkritja v ESRS, ki jih zajema izjava o trajnostnosti podjetja	-	-	-	-	-	str. 100
	ESRS E1-1 - 14 Načrt prehoda za doseganje podnebne nevtralnosti do leta 2050	-	-	-	✓	(****) str. 124
	ESRS E1-1 - 16 (g) Podjetja, izključena iz referenčnih vrednosti, usklajenih s Pariškim sporazumom	-	✓	✓		str. 121
ESRS E1-2 Politike, povezane z blažitvijo podnebnih sprememb in prilagajanjem nanje	-	-	-	-	-	(**) str. 124, 125, 133, 135
ESRS E1-3 Ukrepi in viri v zvezi s politikami na področju podnebnih sprememb	-	-	-	-	-	(**) str. 125, 133, 135
ESRS E1-4 Cilji, povezani z blažitvijo podnebnih sprememb in prilagajanjem nanje	-	-	-	-	-	(**) str. 127, 137
	ESRS E1-4 - 34 Cilji zmanjšanja emisij toplogrednih plinov	✓	✓	✓	-	(**) str. 127, 131, 138
	ESRS E1-5 - 38 Poraba energije iz fosilnih virov, razčlenjena po virih (samo sektorji z velikim vplivom na podnebje)	✓	-	-	-	Ni pomembno
	ESRS E1-5 - 37 Poraba energije in energetska mešanica	✓	-	-	-	Ni pomembno
	ESRS E1-5 - 40 a 43 Energetska intenzivnost, povezana z dejavnostmi v sektorjih z velikim vplivom na podnebje	✓	-	-	-	Ni pomembno
ESRS E1-6 Bruto emisije TPG obsega 1, 2 in 3 ter skupne emisije TPG	-	-	-	-	-	str. 121
	ESRS E1-6 - 44 Bruto emisije TPG obsega 1, 2 in 3 ter skupne emisije TPG	✓	✓	✓		str. 121
	ESRS E1-6 - 53 a 55 Intenzivnost bruto emisij TGP	✓	✓	✓		Ni pomembno (****)

Kazalo vsebine (pomembne ali obvezne zahteve glede razkritja)	Podatkovne točke v ESRS 2 in tematskih ESRS, ki izhajajo iz druge zakonodaje EU	Navedba iz SFDR	Navedba iz 3. stebra	Navedba iz Uredbe o referenčnih vrednostih (EU) (EU) 2016/1011	Navedba iz podnebnih pravil EU	Izjava o trajnostnosti
	ESRS E1-7 - 56 Odvzemi toplogrednih plinov in ogljikni krediti	-	-	-	✓	Ni pomembno
	ESRS E1-9 - 66 Izpostavljenost referenčnega portfelja fizičnim tveganjem, povezanim s podnebjem	-	-	✓		Ni pomembno (***)
	ESRS E1-9 - 66 (a) Razčlenitev denarnih zneskov glede na akutno in kronično fizično tveganje (c) Lokacija pomembnih sredstev, ki so izpostavljena pomembnemu fizičnemu tveganju	-	✓	-	-	Ni pomembno (***)
	ESRS E1-9 - 67 (c) Razčlenitev knjigovodske vrednosti nepremičninskih sredstev po razredih energetske učinkovitosti	-	✓	-	-	Ni pomembno (***)
	ESRS E1-9 - 69 Raven izpostavljenosti portfelja priložnostim, povezanim s podnebjem	-	-	✓	-	Ni pomembno (***)
	ESRS E2-4 - 28 Količina vsakega onesnaževala iz Priloge II k Uredbi E-PRTR (Evropski register izpustov in prenosov onesnaževal), izpuščenega v zrak, vodo in tla	✓	-	-	-	Ni pomembno
	ESRS E3-1 - 9 Vodni in morski viri	✓	-	-	-	Ni pomembno
	ESRS E3-1 - 13 Posebna politika	✓	-	-	-	Ni pomembno
	ESRS E3-1 - 14 Trajnostni oceani in morja	✓	-	-	-	Ni pomembno
	ESRS E3-4 - 28 (c) Skupna količina reciklirane in ponovno uporabljene vode	✓	-	-	-	Ni pomembno
	ESRS E3-4 - 29 Skupna poraba vode v m3 na neto prihodek iz lastnih dejavnosti	✓	-	-	-	Ni pomembno
ESRS E4-2 Politike, povezane z biotsko raznoverstnostjo in ekosistemi	-	-	-	-	-	(**) str. 139, 141, 142
	ESRS E4-2 - 24 (b) Prakse ali politike na področju trajnostnih zemljišč/kmetijstva	✓	-	-	-	Ni pomembno
	ESRS E4-2 - 24 (c) Prakse ali politike na področju oceanov/morja	✓	-	-	-	Ni pomembno
	ESRS E4-2 - 24 (d) Politike za obravnavanje krčenja gozdov	✓	-	-	-	Ni pomembno
ESRS E4-3 Ukrepi in viri, povezani z biotsko raznoverstnostjo in ekosistemi	-	-	-	-	-	(**) str. 139, 141, 142
	ESRS E5-5 - 37 (d) Nereciklirani odpadki	✓	-	-	-	Ni pomembno
	ESRS E5-5 - 39 Nevarni in radioaktivni odpadki	✓	-	-	-	Ni pomembno
ESRS S1-1 Politike, povezane z lastno delovno silo	-	-	-	-	-	str. 144
	ESRS S1-1 - 20 Zaveze politike človekovih pravic	✓	-	-	-	str. 144

Kazalo vsebine (pomembne ali obvezne zahteve glede razkritja)	Podatkovne točke v ESRS 2 in tematskih ESRS, ki izhajajo iz druge zakonodaje EU	Navedba iz SFDR	Navedba iz 3. stebra	Navedba iz Uredbe o referenčnih vrednostih (EU) (EU) 2016/1011	Navedba iz podnebnih pravil EU	Izjava o trajnostnosti
	ESRS S1-1 - 21 Politike skrbnega pregleda pri vprašanih, ki jih obravnavajo temeljne konvencije Mednarodne organizacije dela od 1 do 8	-	-	✓	-	str. 145
	ESRS S1-1 - 22 Postopki in ukrepi za preprečevanje trgovine z ljudmi	✓	-	-	-	Ni pomembno
	ESRS S1-1 - 23 Politika ali sistem upravljanja za preprečevanje nesreč na delovnem mestu	✓	-	-	-	str. 162
ESRS S1-2 Postopki za sodelovanje z lastnimi delavci in predstavniki delavcev glede vplivov	-	-	-	-	-	str. 147
ESRS S1-3 Postopki za odpravo negativnih vplivov in kanali, po katerih lahko lastni delavci izrazijo pomisleke	-	-	-	-	-	str. 164
	ESRS S1-3 - 32 (c) Mehanizem za obravnavanje pritožb/zahtev	✓	-	-	-	str. 164
ESRS S1-4 Sprejemanje ukrepov v zvezi s pomembnimi vplivi na lastno delovno silo ter pristopi za zmanjševanje pomembnih tveganj in uresničevanje pomembnih priložnosti, povezanih z lastno delovno silo, ter učinkovitost teh ukrepov	-	-	-	-	-	str. 150–163
ESRS S1-5 Cilji, povezani z obvladovanjem pomembnih negativnih vplivov, spodbujanjem pozitivnih vplivov ter obvladovanjem pomembnih tveganj in priložnosti	-	-	-	-	-	str. 147, 152, 155, 157, 161
ESRS S1-6 Značilnosti zaposlenih v podjetju	-	-	-	-	-	str. 148
ESRS S1-8 Vključenost v kolektivna pogajanja in socialni dialog	-	-	-	-	-	str. 159
ESRS S1-9 Metrike raznolikosti	-	-	-	-	-	str. 152
ESRS S1-11 Socialna zaščita	-	-	-	-	-	str. 159
ESRS S1-12 Invalidi	-	-	-	-	-	str. 153
ESRS S1-13 Metrike za usposabljanje in razvoj spretnosti	-	-	-	-	-	str. 157
ESRS S1-14 Metrike za zdravje in varnost	-	-	-	-	-	str. 162
	ESRS S1-14 - 88 (b), (c) Število smrtnih žrtev ter število in stopnja nezgod pri delu	✓	-	✓	-	str. 163
	ESRS S1-14 - 88 (e) Število izgubljenih dni zaradi poškodb, nesreč, smrtnih primerov ali bolezni	✓	-	-	-	Ni pomembno (***)
ESRS S1-15 Metrike za ravnotežje med poklicnim in zasebnim življenjem	-	-	-	-	-	str. 161

Kazalo vsebine (pomembne ali obvezne zahteve glede razkritja)	Podatkovne točke v ESRS 2 in tematskih ESRS, ki izhajajo iz druge zakonodaje EU	Navedba iz SFDR	Navedba iz 3. stebra	Navedba iz Uredbe o referenčnih vrednostih (EU) (EU) 2016/1011	Navedba iz podnebnih pravil EU	Izjava o trajnostnosti
ESRS S1-16 Metrike za nadomestila (vrzel v enakem plačilu za enako delo in skupno nadomestilo)	-	-	-	-	-	str. 155
	ESRS S1-16 - 97 (a) Nepriklagovna plačna vrzel med spoloma	✓	-	✓	-	str. 156
	ESRS S1-16 - 97 (b) Preteran delež razdeljenega dobička za izvršne direktorje	✓	-	-	-	str. 156
ESRS S1-17 Incidenti, pritožbe in resni vplivi na človekove pravice	-	-	-	-	-	str. 164
	ESRS S1-17 - 103 (a) Primeri diskriminacije	✓	-	-	-	str. 164
	ESRS S1-17 - 104 (a) Nespoštovanje vodilnih načel OZN o podjetništvu in človekovih pravicah ter OECD	✓	-	✓	-	Ni pomembno
	ESRS S2-1 - 17 Zaveze politike človekovih pravic	✓	-	-	-	Ni pomembno
	ESRS S2-1 - 18 Politike, povezane z delavci v vrednostni verigi	✓	-	-	-	Ni pomembno
	ESRS S2-1 - 19 Nespoštovanje vodilnih načel OZN o podjetništvu in človekovih pravicah ter smernic OECD	✓	-	✓	-	Ni pomembno
	ESRS S2-1 - 19 Politike skrbnega pregleda pri vprašanjih, ki jih obravnavajo temeljne konvencije Mednarodne organizacije dela od 1 do 8		-	✓	-	Ni pomembno
	ESRS S2-4 - 36 Vprašanja in incidenti v zvezi s človekovimi pravicami, povezani z zgornjimi in spodnjimi deli vrednostne verige	✓	-	-	-	Ni pomembno
	ESRS S3-1 - 16 Zaveze politike človekovih pravic	✓	-	-	-	Ni pomembno
	ESRS S3-1 - 17 Nespoštovanje vodilnih načel OZN o podjetništvu in človekovih pravicah, načel MOD ter smernic OECD	✓	-	✓	-	Ni pomembno
	ESRS S3-4 - 36 Vprašanja in incidenti v zvezi s človekovimi pravicami	✓	-	-	-	Ni pomembno
ESRS S4-1 Politike, povezane s potrošniki in končnimi uporabniki						str. 164, 166, 167
	ESRS S4-1 - 16 Politike, povezane s potrošniki in končnimi uporabniki	✓	-	-	-	str. 164
	ESRS S4-1 - 17 Nespoštovanje vodilnih načel OZN o podjetništvu in človekovih pravicah ter smernic OECD	✓	-	✓	-	str. 165
ESRS S4-4 Sprejemanje ukrepov v zvezi s pomembnimi vplivi na potrošnike in končne uporabnike ter pristopi za obvladovanje pomembnih tveganj in uresničevanje pomembnih priložnosti, povezanih s potrošniki in končnimi uporabniki, ter učinkovitost teh ukrepov	-	-	-	-	-	str. 164, 166, 167
	ESRS S4-4 - 35 Vprašanja in incidenti v zvezi s človekovimi pravicami	✓				Ni pomembno

Kazalo vsebine (pomembne ali obvezne zahteve glede razkritja)	Podatkovne točke v ESRS 2 in tematskih ESRS, ki izhajajo iz druge zakonodaje EU	Navedba iz SFDR	Navedba iz 3. stebra	Navedba iz Uredbe o referenčnih vrednostih (EU) (EU) 2016/1011	Navedba iz podnebnih pravil EU	Izjava o trajnostnosti
ESRS G1-1 Poslovna kultura in politike poslovnega ravnanja ter poslovna kultura	-	-	-	-	-	str. 170
	ESRS G1-1 - 10 (b) Konvencija Združenih narodov proti korupciji	✓	-	-	-	str. 170
	ESRS G1-1 - 10 (d) Zaščita živžgačev	✓	-	-	-	str. 170
ESRS G1-2 Upravljanje odnosov z dobavitelji	-	-	-	-	-	str. 173
ESRS G1-3 Preprečevanje in odkrivanje korupcije in podkupovanja	-	-	-	-	-	str. 172
ESRS G1-4 Potrjeni primeri korupcije ali podkupovanja	-	-	-	-	✓	str. 173
	ESRS G1-4 - 24 (a) Globe za kršitev zakonodaje o boju proti korupciji in podkupovanju	✓	-	✓	-	str. 173
	ESRS G1-4 - 24 (b) Standardi za preprečevanje korupcije in podkupovanja	✓	-	-	-	str. 173

(*) Ni primerno.

(**) Specifično za posamezen subjekt.

(***). Zahteva glede razkritja, za katero velja določba o postopnem uvajanju.

(****) V skladu z določbami Dodatka E k ESRS 1 se intenzivnost emisij Skupine ne poroča, saj se glede na razpršenost dejavnosti družbe Generali šteje, da ni reprezentativna za rezultate celotne Skupine. Vendar pa je intenzivnost emisij strateška za nekatere sestavine vrednostne verige, kot je navedeno v namenskih razdelkih.



Odgovorni vlagatelj in odgovorna zavarovalnica za informacije o intenzivnosti emisij y

(*****) Skupina je opredelila svojo strategijo razogljičenja, ki je usklajena s podnebno nevtralnostjo do leta 2050, kot je opisano v tehnični opombi o strategiji o podnebnih spremembah Skupine Generali.



Podnebne spremembe za več informacij

Obvladovanje tveganj in notranji nadzor nad Izjavo o trajnostnosti

Za zagotavljanje kakovosti in celovitosti podatkov o trajnostnosti ter ustreznosti in učinkovitosti upravnih in računovodskih postopkov, na katerih temelji Izjava o trajnostnosti, je Skupina vzpostavila poseben integriran sistem notranjega nadzora kakovosti podatkov. V zvezi z izjavo o trajnostnosti je finančni direktor Skupine v vlogi »Dirigente Preposto« (tj. vodstvenega delavca, ki je odgovoren za pripravo računovodskih poročil družbe in izjave o trajnostnem razvoju) sprejel sistem nadzora, katerega cilj je zagotoviti kakovost podatkov, povezanih z izjavo o trajnostnosti.

V skladu z vzpostavljenimi zahtevami morajo vsi zaposleni v Skupini, ki delujejo v skladu s Kodeksom ravnanja Skupine Generali, sprejeti splošna načela točnosti, popolnosti, ustreznosti, celovitosti in sledljivosti, opredeljena v skladu z veljavnimi zakoni in predpisi, vključno z novimi razmerami, ki jih opredeljujejo standardi trajnostnosti (ESRS), za učinkovito in uspešno upravljanje kakovosti podatkov.

V tem okviru je cilj postopkovnih priročnikov za poročanje o trajnostnosti zagotoviti standardizirano in homogeno upravljanje informacij in podatkov na ravni Skupine za poročanje o trajnostnosti. Ta orodja zagotavljajo opis trajnostnih kazalnikov, o katerih se poroča v izjavi o trajnostnosti, vključno z opredelitvami, obsegom uporabe, metodologijami izračuna in ocenjevanja, tokovi zbiranja podatkov in metodami poročanja. Postopkovni priročniki za poročanje o trajnostnosti vsebujejo tudi katalog veljavnih tveganj glede trajnostnosti, o katerih se poroča, katalog ciljev nadzora, namenjenih procesom priprave in poročanja podatkov in informacij o trajnostnosti, ter okvir, ki opisuje vloge in odgovornosti ključnih udeležencev, vključenih v oblikovanje, upravljanje in poročanje o kazalnikih trajnostnosti.

Izvajanje in spremljanje zgoraj navedenih postopkov se upravlja prek posebnih lokalnih služb in služb Skupine, ki podpirajo lastnike podatkov (tj. osebe, odgovorne za podatke in njihovo upravljanje), vključene v poročanje o trajnostnosti.

Poleg tega odgovorna služba na ravni Skupine podpira Predpostavljenega vodjo, ki mu neposredno poroča, pri operativnih dejavnostih, povezanih z delom notranjega nadzora nad finančnim in trajnostnim poročanjem za trg. Podobno imenovana lokalna služba podpira lokalnega finančnega direktorja pri teh dejavnostih in je odgovorna za obveščanje odgovorne funkcije Skupine in ustreznih lokalnih upravnih organov o stanju izvajanja in spremljanja.

Standardni katalog o poročanju o tveganjih glede trajnostnosti je uporabno orodje za podporo lastnikom podatkov pri prepoznavanju tveganj v celotni verigi ustvarjanja, upravljanja in poročanja podatkov, ki zagotavlja enotnost in primerljivost med različnimi poslovnimi področji in različnimi družbami Skupine. Tveganja glede trajnostnosti, o katerih se poroča, ki veljajo za izjavo o trajnostnosti in odražajo splošna načela kakovosti podatkov Skupine ter veljavne predpise o trajnostnosti, zadevajo predvsem pravilno razlago in sprejetje metodologij Skupine. Zagotavljajo tudi upoštevanje načel ESRS za zbiranje in izračunavanje trajnostnih kazalnikov, popolnost, ustreznost, celovitost in točnost podatkov ter rezultatov ocenjevanja, razpoložljivost podatkov vzdolž vrednostne verige ter s tem povezano sledljivost (revizijska sled) in skladnost z zahtevami glede primerljivosti, nevtralnosti in pravočasnosti informacij.

Za zmanjševanje tveganj glede trajnostnosti, o katerih se poroča, ki vplivajo na postopke upravljanja podatkov, in za zagotovitev kakovosti podatkov, model notranjega nadzora določa odgovornost lastnikov podatkov v Skupini in na lokalni ravni, da sprejmejo ustrezne kontrole kakovosti podatkov v okviru upravnih in računovodskih postopkov ter zagotovijo njihovo pravočasno izvajanje in sprotno posodabljanje povezane dokumentacije.

Model prednostnega razvrščanja tveganj in opredelitev načrta dejavnosti s strani Predpostavljenega vodje najprej vključujeta postopek ugotavljanja pomembnih podjetij. Model velja za vse družbe v Skupini po načelu sorazmernosti in modularnosti, tudi preko spremljanja kaskadnih potrdil o kakovosti podatkov (vključeno pismo o potrditvi). Za nabor pomembnih družb, opredeljenih v skladu s pristopom, ki temelji na tveganju in ga usmerjajo kvantitativna in kvalitativna merila, je bil uporabljen strukturiran proces nadzora in spremljanja, katerega cilj je opredeliti in posledično zmanjšati tveganje glede trajnostnosti, o katerih se poroča.

Zmanjševanje tveganj glede trajnostnosti, o katerih se poroča, vključuje dokumentiranje upravnih in računovodskih postopkov v skladu s pristopom Skupine, ki omogoča opredelitev: dejavnosti in pretokov podatkov, pri čemer so opredeljena zlasti tveganja glede trajnostnosti, o katerih se poroča, in ključne kontrole, ki veljajo za izjavo o trajnostnosti; organizacijskih področij in sistemov IT, vključenih v postopek, ter sistema upravljanja v smislu vlog in odgovornosti. Ko je odkrivanje procesa končano, se izvedejo dejavnosti za oceno učinkovitosti nadzora pri zmanjševanju tveganj in naslednje preverjanje.

Integrirani model notranjega nadzora za kakovost podatkov vključuje podrobnejši večnivojski sistem spremljanja ustreznosti sistema notranjega nadzora za informacije o trajnostnosti, ki vključuje tako notranje kot zunanje akterje Skupine. Vključuje zlasti:

- Integrirani nadzor na ravni subjektov, katerega namen je razumeti, kako vodstvo usmerja sistem notranjega nadzora v zvezi z družbami Skupine;
- postopek določanja upravnih in računovodskih postopkov ter opredelitev ključnih oblik nadzora;
- dejavnosti preverjanja, ki jih izvajajo tudi neodvisne tretje strani.

Rezultate ocenjevanja tveganj in nadzora v okviru dejavnosti služb Skupine in notranjih postopkov spremljamo preko postopka upravljanja sanacijskih ukrepov. To se nanaša tako na ukrepe za nepredvidljive razmere za takojšnje odpravljanje tveganj glede trajnostnosti, o katerih se poroča, v zvezi s tekočim poročanjem kot tudi na opredelitev in izvajanje strukturnih načrtov sanacije.

Rezultati dejavnosti spremljanja se sporočajo tako na ravni Skupine kot na lokalni ravni prek namenskih informacijskih tokov, vključno z uporabo namenskih platform na ravni Skupine.

Predpostavljeni vodja pri opravljanju svojih nalog poroča organom družbe Assicurazioni Generali (upravnemu odboru, odboru za tveganja in nadzor, odboru za inovacije in trajnostnost, odboru zakonitih revizorjev in nadzornemu organu) ter sodeluje s ključnimi službami (služba za revizijo Skupine, služba za skladnost Skupine, služba za upravljanje tveganj Skupine, aktuarska služba Skupine in služba preprečevanja finančnega kriminala Skupine). Sodeluje tudi z neodvisnim revizorjem Skupine, pri čemer vzdržuje stalen dialog in izmenjavo informacij ob ohranjanju načela neodvisnosti revizorja.

V zvezi z izjavo o trajnostnosti Predpostavljeni vodja poroča – vsaj enkrat letno in kadar je to potrebno – organom družbe o metodah, s katerimi se izvajajo dejavnosti upravljanja in nadzora v procesu priprave izjave o trajnostnosti, in o rezultatih dejavnosti spremljanja.

Model pristojnega Predpostavljenega vodja redno ocenjujejo zunanji svetovalci z oceno skladnosti modela z zakonskimi zahtevami in referencami najboljše prakse. Po razširitvi področja odgovornosti modela pristojnega Predpostavljenega vodja na izjavo o trajnostnosti v skladu z razvojem predpisov je bil model pozitivno ocenjen tudi za poslovno leto 2024.

OKOLJSKE INFORMACIJE

Razkritje v skladu s čl. 8 Uredbe 2020/852/EU (uredba o taksonomiji)

Evropska unija je v skladu s cilji Pariškega sporazuma iz leta 2015 razvila ambiciozno strategijo za trajnostni razvoj in prehod na nizkoogljično gospodarstvo ter se zavezala, da bo do konca leta 2050 postala prva ogljično nevtralna celina. Da bi dosegla te cilje, Evropska unija spodbuja naložbe v ekološke trajnostne dejavnosti z uporabo javnih in zasebnih virov. S tega vidika je Evropska komisija leta 2018 sprejela prvotni Akcijski načrt: financiranje trajnostne rasti, kjer je opredelila strategijo za preusmeritev kapitalskih tokov v trajnostne naložbe, da bi dosegli trajnostno in vključujočo rast.

V tem okviru je Evropska unija vzpostavila bistveno razvijajoč se, **standardiziran sistem klasifikacije trajnostnih dejavnosti (znan kot taksonomija EU)**, opisan v Uredbi 2020/852/EU, Delegirani uredbi 2021/2139/EU, Delegirani uredbi 2022/1214/EU in Delegiranimi uredbama (2023/2485/EU in 2023/2486/EU, ki opredeljujejo merila za ugotavljanje, ali se gospodarska dejavnost lahko šteje za ekološko trajnostno, da se ugotovi stopnja ekološke trajnosti naložbe. Dejavnosti, ki prispevajo k vsaj enemu od naslednjih okoljskih ciljev, veljajo za ekološko trajnostne:

- blažitev podnebnih sprememb;
- prilagajanje podnebnim spremembam;
- trajnostna raba in zaščita vodnih in morskih virov;
- prehod na krožno gospodarstvo;
- preprečevanje in nadzorovanje onesnaževanja;
- varstvo ekosistemov in biotske raznovrstnosti;

pod pogojem, da se drugim ciljem ne škoduje bistveno (tako imenovano načelo DNSH) in da se izvajajo v skladu z minimalnimi zaščitnimi ukrepi v skladu s čl. 18 Uredbe 2020/852/EU.

V skladu s taksonomijo EU lahko zavarovalnice prispevajo k podnebnim ciljem EU z razvojem in zagotavljanjem zavarovalnega kritja za zaščito pred nevarnostmi, povezanimi s podnebnimi spremembami, ter z izkoriščanjem svoje vloge dolgoročnih vlagateljev s preusmeritvijo kapitalskih tokov v ekološko trajnostna podjetja in dejavnosti.

Instrument za klasifikacijo gospodarskih dejavnosti je dopolnjen z obveznim režimom razkritja za finančna in nefinančna podjetja, ki predvideva vključitev posebnih kazalnikov glede njihovega prispevka k ciljem taksonomije EU. Natančneje, za razkritja v zvezi z letom 2024 se od finančnih podjetij zahteva, da zagotovijo naslednje kazalnike usklajenosti s taksonomijo EU v skladu s čl. 7 Delegirane uredbe 2021/2178/EU, ki temelji na predlogah za poročanje iz Priloge X iste delegirane uredbe:

- kazalnik usklajenosti v zvezi z gospodarskimi dejavnostmi neživiljenjskega zavarovanja

Usklajene gospodarske dejavnosti neživiljenjskega zavarovanja

3,0%

+0,0 o.t.

- indikator usklajenosti za delež naložb, namenjenih financiranju ali povezanih z dejavnostmi, usklajenimi s taksonomijo EU

Izpostavljenosti v gospodarskih dejavnostih, usklajenih na podlagi prometa

4,4%

+0,8 o.t.

Izpostavljenosti v gospodarskih dejavnostih, usklajenih na podlagi naložb v osnovna sredstva

5,7%

+0,8 o.t.

- kazalnike, povezane z izpostavljenostjo nekaterim dejavnostim, povezanim z jedrsko energijo in fosilnimi gorivi, kot je navedeno v poglavju *Izpostavljenost v gospodarskih dejavnostih, povezanih z jedrsko energijo in fosilnimi plini*.

Kot priporočajo smernice ESMA, je Skupina upoštevala tudi določbe smernic in sporočil o poročanju, ki jih je Evropska komisija objavila decembra 2021, oktobra 2022 in oktobra 2023. Skupina je ocenila tudi sporočilo Komisije, objavljeno novembra 2024, in ugotovila, da se lahko za namene tega poročanja le delno šteje za uporabno, na primer za podroben prikaz premij, ki krijejo nevarnosti, povezane s podnebjem, v okviru polic z zavarovanjem več tveganj (tako imenovano razčlenjevanje (»unbundling«), pogosta vprašanja 67). Natančneje, za tekoče obdobje poročanja Skupina ni sprejela navedb v zvezi z oddelkom B – Obseg konsolidacije razkritij in oddelkom D – Ocena skupin v zvezi s taksonomijo, saj se je štelo, da niso pomembne za namene Skupine.

Delegirana uredba 2021/2178/EU prav tako zahteva poročanje kvalitativnih informacij za podjetja v finančnem sektorju v skladu s Prilogo XI iste delegirane uredbe.

Izpostavljenost do usklajenih, neusklajenih, vendar sprejemljivih, in nesprejemljivih gospodarskih dejavnosti glede na taksonom EU

Na dan 31. 12. 2024 je bila bilančna vsota, zajeta v kazalnikih taksonomije EU, izračunana kot razlika med bilančno vsoto Skupine⁶², v višini 541.493 milijonov EUR in izpostavljenostjo do enot centralne ravni držav, centralnih bank in nadnacionalnih izdajateljev (vključno z denarnimi sredstvi in njihovimi ustrezniki), ki je znašala 134.065 mio EUR (24,8 % bilančne vsote Skupine), ter vsota neopredmetenih sredstev, opredmetenih osnovnih sredstev (brez stavb za lastno rabo), zavarovalniških dejavnosti, drugih finančnih dejavnosti in drugih sredstev, ki znašajo 32.693 mio EUR (6,3 % bilančne vsote Skupine). Sredstva, zajeta v kazalnikih taksonomije EU, so tako znašala 373.274 milijonov EUR ali 68,9 % vseh sredstev in ne vključujejo sredstev, ki se upravljajo v imenu tretjih oseb, v skladu z zahtevami za zavarovalnice iz prilog IX-X Delegirane uredbe 2021/2178/EU.

Pristop, sprejet za izračun kazalnikov v letu 2024, je temeljil na naslednjih dejavnostih:

- analiza usklajenosti s taksonomijo EU je bila izvedena za naložbe, ki jih Skupina neposredno obvladuje in za katere je Skupina sama podjetje, ki izvaja dejavnosti taksonomije, zlasti za nepremičnine in infrastrukturna sredstva, pri čemer je bila ocenjena skladnost naložb z veljavnimi tehničnimi preglednimi merili;
- zbiranje podatkov o usklajenosti z okoljskimi cilji blažitve in prilagajanja v okviru taksonomije EU je vključevalo finančne in nefinančne nasprotnosti neposrednih in posrednih naložb Skupine, ki morajo objaviti izjavo o nefinančnem poslovanju (NFS)⁶³, z uporabo podatkov taksonomije EU, ki so jih ti subjekti dali na voljo v letu 2024 in jih je zagotovil ponudnik podatkov MSCI. To je Skupini omogočilo, da je opredelila izpostavljenosti v določenih gospodarskih dejavnostih, ki so v skladu s taksonomijo EU razvrščene kot usklajene, neusklajene, vendar sprejemljive in nesprejemljive, kot je opisano v Prilogah I in II k Delegirani uredbi 2021/2139/EU⁶⁴ (blažitev podnebnih sprememb in prilagajanje nanje) in poznejših spremembah;
- za nefinančne izdajatelje zbrani kazalniki upravičenosti vključujejo tudi podatke o uspešnosti v zvezi s preostalimi štirimi okoljskimi cilji. Od poročanja v prihodnjem letu bo v skladu z uredbo za kazalnike usklajenosti (števec) in za finančne izdajatelje za kazalnike upravičenosti, povezane z omenjenimi štirimi okoljskimi cilji, na voljo podrobna razčlenitev po okoljskih ciljih;
- kjer je bilo to mogoče v okviru orodij Skupine, je bila usklajenost posrednih naložb ocenjena z uporabo podatkov vpogleda iz skladov za tehtanje izpostavljenosti na podlagi ravni usklajenosti osnovne naložbe, kot to zahtevajo veljavni predpisi.

Usklajene izpostavljenosti so na podlagi prometa znašale 16.427 milijonov EUR oziroma 4,4 % vseh kritnih sredstev (12.210 milijonov EUR na dan 31. decembra 2023, 3,6 % vseh kritnih sredstev), na podlagi kapitalskih izdatkov pa 21.447 milijonov EUR oziroma 5,7 % vseh kritnih sredstev (16.638 milijonov EUR na dan 31. decembra 2023, 4,9 % vseh kritnih sredstev). Kazalnike usklajenosti sestavljajo:

- vrednost neposrednih in posrednih naložb, usklajenih s taksonomijo EU, v nefinančna podjetja, za katera velja obveznost objave nefinančnih informacij, tehtano z deležem prometa, ki ga je mogoče pripisati gospodarskim dejavnostim, usklajenim s taksonomijo EU podjetij, ki imajo koristi od naložb za 10.592 mio EUR ali
 - vrednost neposrednih in posrednih naložb, usklajenih s taksonomijo EU, v nefinančna podjetja, za katera velja obveznost objave nefinančnih informacij, tehtano z deležem naložb v osnovna sredstva, ki ga je mogoče pripisati gospodarskim dejavnostim, usklajenim s taksonomijo EU podjetij, ki imajo koristi od naložb za 15.502 mio EUR,
- ki jim je dodana vrednost naložb v nepremičnine in infrastrukturo, usklajenih s taksonomijo EU, v višini 5.835 milijonov EUR (1,6 % vseh kritnih sredstev) na podlagi prometa in 5 945 milijonov EUR (1,6 % vseh kritnih sredstev) na podlagi kapitalskih izdatkov.

62. Za namene poročanja v skladu z Delegirano uredbo (2021/2178/EU je Skupina poročala o kazalnikih uspešnosti glede na bilančne vrednosti, z izjemo naložb v nepremičnine in instrumentalnih nepremičnin, za katere je bila upoštevana tržna vrednost, saj je primernejša za predstavitev vrednotenja nepremičnin, povezanih z njihovo stopnjo okoljske trajnosti. V skladu s členom 7.1 Delegirane uredbe 2021/2178/EU je Skupina iz imenovalca KPI izključila tudi državne obveznice, povezane z zavarovalnimi rešitvami, vezanimi na enote naložbenih skladov.

63. U. Podjetja, za katera veljajo obveznosti razkritja iz členov 19a in 29a Direktive 2013/34/EU, vključno z odvisnimi družbami druge matične družbe, ki izpolnjuje tako obveznost.

64. Delegirana uredba o podnebnju: dopolnjuje Uredbo 2020/852/EU Evropskega parlamenta in Sveta z vzpostavitvijo tehničnih meril pregleda, ki določajo, pod katerimi pogoji se lahko šteje, da gospodarska dejavnost bistveno prispeva k blažitvi podnebnih sprememb ali prilagajanju nanje, pri čemer se zagotovi, da ne povzroča znatne škode nobenemu drugemu okoljskemu cilju.

Nepremičninski portfelj

Skupina je izkoristila dejavnosti upravljanja nepremičnin Generali Real Estate (GRE) za analizo skladnosti nepremičnin s tehničnimi merili za pregled, opredeljenimi za dejavnost 7.7 Nakup in lastništvo stavb iz Priloge I-II k Delegirani uredbi (2021/2139/EU).

Pomemben prispevek k blažitvi podnebnih sprememb

Upoštevana je bila prisotnost energetskih izkaznic razreda A (EPC) ali, alternativno, vključitev nepremičnine v prvih 15 % nacionalnega stavbnega fonda glede na povpraševanje po primarni energiji, pri čemer se je učinkovitost nepremičnine primerjala s primerljivim nacionalnim stavbnim fondom, zgrajenim pred 31. decembrom 2020.

V ta namen je GRE primerjal uspešnost nepremičnine s pragovi, določenimi glede na vrsto nepremičnine in državo, ki jih je razvil zunanji ponudnik analitike podatkov⁶⁵. Poleg tega je bila v primeru velike nestanovanjske stavbe⁶⁶, preverjena prisotnost energetskih pogodb ali sistemov za avtomatizacijo in nadzor.

Načelo, da se ne škoduje bistveno (načelo DNSH)

Skupina je glede na oceno skladnosti z načelom, da se cilju prilagajanja podnebnim spremembam ne škoduje bistveno (Priloga A Delegirane uredbe (2021/2139/EU) ocenila finančne vplive fizičnih pojavov (poplava, neurje, toča in posedanje) na vrednosti nepremičnin in ob upoštevanju posebnih podnebnih scenarijev (SSP-RCP 4.5 in SSP5-8.5).



Splošne informacije za več podrobnosti o modelu Clim@risk za oceno vpliva tveganja podnebnih sprememb na nepremičninski portfelj Skupine

Za nepremičnine, za katere je bil ocenjen pomemben vpliv podnebnih dejavnikov, Skupina opredeljuje najprimernejše prilagoditvene ukrepe za zmanjšanje takšnih tveganj.

Minimalni zaščitni ukrepi

Skupina je preverila izpolnjevanje zahtev minimalnih zaščitnih ukrepov pri opravljanju svojih dejavnosti, s posebnim poudarkom na družbah, ki so lastniki nepremičnin.

Med izpostavljenostmi v **gospodarskih dejavnostih, ki so sprejemljive, vendar neusklajene** s taksonomijo EU, je Skupina upoštevala naložbe v nepremičnine, ki niso usklajene s tehničnimi merili za pregled, hipotekarna posojila, zajamčena s stanovanjsko nepremičnino, ter primerni in neusklajeni delež prometa in kapitalskega računa, ki ga sporočijo nefinančni izdajatelji.

V skladu z Delegirano uredbo (2021/2178/EU je Skupina med izpostavljenostmi v **gospodarskih dejavnostih, ki niso sprejemljive** glede na taksonomijo EU, upoštevala naložbe v aktivne izvedene instrumente, denarna sredstva in njihove ustreznike (razen tistih pri centralnih bankah) ter naložbe v podjetja, za katera ne velja obveznost objave nefinančnih informacij.

Aktivni izvedeni finančni instrumenti v višini 687 EUR predstavljajo 0,2 % celotnega kritnega premoženja, medtem ko denarna sredstva in njihovi ustrezniki (brez tistih pri centralnih bankah), ki znašajo 7.382 EUR, predstavljajo 2,0 % celotnega kritnega premoženja. Do danes teh izpostavljenosti ni mogoče oceniti za sprejemljivost v skladu z Delegirano uredbo (2021/2178/EU in sporočilom Evropske komisije iz oktobra 2022.

V zvezi z **izpostavljenostmi v podjetjih, za katera ne velja obveznost objave nefinančnih informacij**, ker uradni vir podatkov na ravni skupnosti, ki bi omogočal identifikacijo takih podjetij, še ni na voljo, smo uporabili navedbo MSCI na podlagi referenčnega perimetra, ki ga opredeljuje Center za evropske politične študije (CEPS). Natančneje, tudi na podlagi informacij, ki jih zagotovi ponudnik podatkov, podjetja, ki niso dolžna objaviti nefinančnih informacij, vključujejo evropska podjetja, izključena iz področja uporabe členov 19a in 29a Direktive 2013/34/EU, ki niso zagotovila podatke v zvezi s sprejemljivostjo glede na taksonomijo EU, izdajatelje iz tretjih držav in alternativne naložbe, predvsem zasebnega kapitala, saj gre za izdajatelje, ki ne kotirajo na borzi. Ta sredstva so znašala 95.070 mio EUR (21,8 % vseh kritnih sredstev).

65. Referenčno merilo je javno dostopno na spletnem mestu Deepki (index-esg.com) za dodatne podrobnosti.

66. Velike stavbe se nanašajo na nestanovanjske stavbe z efektivno nazivno močjo za ogrevalne sisteme, sisteme za kombinirano ogrevanje in prezračevanje prostorov, klimatskih sistemov ali sistemov za kombinirano klimatizacijo in prezračevanje nad 290 kW.

Predloga: Delež naložb zavarovalnice ali pozavarovalnice, ki so usmerjene v financiranje ali so povezane z naložbami, usklajenimi s taksonomijo, glede na celotne naložbe

Tehtana povprečna vrednost vseh naložb zavarovalnic ali pozavarovalnic, ki so usmerjene v financiranje ali so povezane z gospodarskimi dejavnostmi, usklajenimi s taksonomijo, glede na vrednost celotnih sredstev, zajetih v KPI, z naslednjimi utežmi za naložbe v podjetja:

Na podlagi prometa (%)	4,4 %
Na podlagi naložb v osnovna sredstva (%)	5,7 %
Odstotek sredstev, ki jih zajema KPI glede na skupne naložbe zavarovalnic ali pozavarovalnic (upravljana sredstva skupaj). Brez naložb v državne subjekte.	
Stopnja kritja (%)	68,9 %

Dodatna, dopolnilna razkritja: razčlenitev imenovalca KPI

Odstotek izvedenih finančnih instrumentov glede na skupna sredstva, zajeta v KPI.

Odstotek izvedenih finančnih instrumentov glede na skupna sredstva, zajeta v (%)	0,2 %
--	-------

Delež izpostavljenosti do finančnih in nefinančnih podjetij, za katera ne veljata člena 19a in 29a Direktive 2013/34/EU, glede na skupna sredstva, zajeta v KPI:

Za nefinančna podjetja (%)	18,9 %
Za finančna podjetja (%)	6,6 %

Delež izpostavljenosti do finančnih in nefinančnih podjetij iz držav zunaj EU, za katere ne veljata člena 19a in 29a Direktive 2013/34/EU, glede na skupna sredstva, zajeta v KPI:

Za nefinančna podjetja (%)	16,0 %
Za finančna podjetja (%)	5,7 %

Delež izpostavljenosti do finančnih in nefinančnih podjetij, za katera veljata člena 19a in 29a Direktive 2013/34/EU, glede na skupna sredstva, zajeta v KPI:

Za nefinančna podjetja (%)	20,5 %
Za finančna podjetja (%)	11,6 %

Delež izpostavljenosti do drugih nasprotnih strank in sredstev glede na skupna sredstva, zajeta v KPI:

Odstotek (%)	13,0 %
--------------	--------

Delež naložb zavarovalnice ali pozavarovalnice, razen naložb v zvezi s pogodbami o življenjskem zavarovanju, pri katerih naložbeno tveganje nosijo zavarovanci, ki so usmerjene v financiranje ali so povezane z gospodarskimi dejavnostmi, usklajenimi s taksonomijo (*):

Odstotek (%)	46,4 %
--------------	--------

Vrednost vseh naložb, ki financirajo gospodarske dejavnosti, ki niso sprejemljive glede na taksonomijo, glede na vrednost skupnih sredstev, zajetih v KPI (**):

Odstotek (%)	80,3 %
--------------	--------

Vrednost vseh naložb, ki financirajo gospodarske dejavnosti, ki so sprejemljive glede na taksonomijo, vendar niso usklajene s taksonomijo, glede na vrednost skupnih sredstev, zajetih v KPI (**):

Odstotek (%)	15,3 %
--------------	--------

(*) V skladu s sporočilom Komisije iz novembra 2024 je Skupina menila, da se vrednost in delež finančnih naložb, prepoznavnih v uporabljenih sistemih, razlikujeta od finančnih naložb v zvezi s pogodbami življenjskega zavarovanja, pri katerih naložbeno tveganje nosi zavarovanec.

(**) Naložbe v gospodarske dejavnosti, ki niso sprejemljive glede na taksonomijo, znašajo 293.438 mio EUR (78,6 % kritih sredstev) na podlagi naložb v osnovna sredstva. Naložbe v gospodarske dejavnosti, ki niso sprejemljive glede na taksonomijo, znašajo 58.389 mio EUR (15,6 % kritih sredstev) na podlagi naložb v osnovna sredstva.

Tehtana povprečna vrednost vseh naložb zavarovalnic ali pozavarovalnic, ki so usmerjene v financiranje ali so povezane z gospodarskimi dejavnostmi, usklajenimi s taksonomijo, z naslednjimi utežmi za naložbe v podjetja:

Na podlagi prometa (v milijonih EUR)	16.427
Na podlagi naložb v osnovna sredstva (v milijonih EUR)	21.447
Denarna vrednost sredstev, ki jih zajema KPI. Brez naložb v državne subjekte.	
Kritje (v milijonih EUR)	373.274

Vrednost izvedenih finančnih instrumentov v denarnih zneskih.

Denarni znesek (v milijonih EUR)	687
----------------------------------	-----

Vrednost izpostavljenosti do finančnih in nefinančnih podjetij, za katera ne veljata člena 19a in 29a Direktive 2013/34/EU:

Za nefinančna podjetja (v milijonih EUR)	70.506
Za finančna podjetja (v milijonih EUR)	24.564

Vrednost izpostavljenosti do finančnih in nefinančnih podjetij iz držav zunaj EU, za katera ne veljata člena 19a in 29a Direktive 2013/34/EU:

Za nefinančna podjetja (v milijonih EUR)	59.893
Za finančna podjetja (v milijonih EUR)	21.391

Vrednost izpostavljenosti do finančnih in nefinančnih podjetij, za katera veljata člena 19a in 29a Direktive 2013/34/EU:

Za nefinančna podjetja (v milijonih EUR)	76.706
Za finančna podjetja (v milijonih EUR)	43.118

Vrednost izpostavljenosti do drugih nasprotnih strank in sredstev:

Denarni znesek (v milijonih EUR)	48.427
----------------------------------	--------

Vrednost naložb zavarovalnice ali pozavarovalnice, razen naložb v zvezi s pogodbami o življenjskem zavarovanju, pri katerih naložbeno tveganje nosijo zavarovanci, ki so usmerjene v financiranje ali so povezane z gospodarskimi dejavnostmi, usklajenimi s taksonomijo (*):

Denarni znesek (v milijonih EUR)	173.209
----------------------------------	---------

Vrednost vseh naložb, ki financirajo gospodarske dejavnosti, ki niso upravičene glede na taksonomijo (**):

Denarni znesek (v milijonih EUR)	299.575
----------------------------------	---------

Vrednost vseh naložb, ki financirajo gospodarske dejavnosti, ki so sprejemljive glede na taksonomijo, vendar niso usklajene s taksonomijo (**):

Denarni znesek (v milijonih EUR)	57.272
----------------------------------	--------

Dodatna, dopolnilna razkritja: razčlenitev števca KPI

Delež s taksonomijo usklajenih izpostavljenosti do finančnih in nefinančnih podjetij, za katera veljata člena 19a in 29a Direktive 2013/34/EU, glede na skupna sredstva, zajeta v KPI:		Vrednost s taksonomijo usklajenih izpostavljenosti do finančnih in nefinančnih podjetij, za katera veljata člena 19a in 29a Direktive 2013/34/EU:	
Na podlagi prometa (%) za nefinančna podjetja	2,6 %	Na podlagi prometa (v milijonih EUR) za nefinančna podjetja	9.725
Na podlagi naložb v osnovna sredstva (%) za nefinančna podjetja	3,9 %	Na podlagi naložb v osnovna sredstva (v milijonih EUR) za nefinančna podjetja	14.507
Na podlagi prometa (%) za finančna podjetja	0,2 %	Na podlagi prometa (v milijonih EUR) za finančna podjetja	867
Na podlagi naložb v osnovna sredstva (%) za finančna podjetja	0,3 %	Na podlagi naložb v osnovna sredstva (v milijonih EUR) za finančna podjetja	994
Delež naložb zavarovalnice ali pozavarovalnice, razen naložb v zvezi s pogodbi o življenjskem zavarovanju, pri katerih naložbeno tveganje nosijo zavarovanci, ki so usmerjene v financiranje ali so povezane s taksonomijo usklajenimi:		Vrednost naložb zavarovalnice ali pozavarovalnice, razen naložb v zvezi s pogodbi o življenjskem zavarovanju, pri katerih naložbeno tveganje nosijo zavarovanci, ki so usmerjene v financiranje ali so povezane s taksonomijo usklajenimi:	
Na podlagi prometa (%)	2,6 %	Na podlagi prometa (v milijonih EUR)	9.743
Na podlagi naložb v osnovna sredstva (%)	3,8 %	Na podlagi naložb v osnovna sredstva (v milijonih EUR)	14.136
Delež s taksonomijo usklajenih izpostavljenosti do drugih nasprotnih strank in dejavnosti glede na skupna sredstva, zajeta v KPI:		Vrednost s taksonomijo usklajenih izpostavljenosti do drugih nasprotnih strank in sredstev glede na skupna sredstva, zajeta v KPI:	
Na podlagi prometa (%)	1,6 %	Na podlagi prometa (v milijonih EUR)	5.835
Na podlagi naložb v osnovna sredstva (%)	1,6 %	Na podlagi naložb v osnovna sredstva (v milijonih EUR)	5.945
Razčlenitev števca KPI glede na okoljski cilj			
Dejavnosti, usklajene s taksonomijo – zagotovljena pozitivna ocena »načela, da se ne škoduje bistveno« (DNSH) in socialnih zaščitnih ukrepov:			
Blažitev podnebnih sprememb			
Na podlagi prometa (%)	4,4 %		
Na podlagi naložb v osnovna sredstva (%)	5,7 %		
Prehodne dejavnosti (promet %)	0,2 %		
Prehodne dejavnosti (naložbe v osn. sred. %)	0,2 %		
Omogočitvene dejavnosti (promet %)	1,2 %		
Omogočitvene dejavnosti (naložbe v osn. sred. %)	2,0 %		
Prilagajanje podnebnim spremembam			
Na podlagi prometa (%)	0,0 %		
Na podlagi naložb v osnovna sredstva (%)	0,0 %		
Omogočitvene dejavnosti (promet %)	0,0 %		
Omogočitvene dejavnosti (naložbe v osn. sred. %)	0,0 %		

Skupina je vzpostavila in spremljala proces izvajanja najnovejših evropskih zakonodajnih določb, zlasti v zvezi z zahtevami, ki jih uvajata Uredba 2019/2088/EU o razkritjih, povezanih s trajnostnostjo, v sektorju finančnih storitev (znana kot uredba o razkritjih) in Uredba 2020/852/EU o vzpostavitvi okvira za spodbujanje trajnostnih naložb (znana kot uredba EU o taksonomiji). Skupina je tudi posodobila okvir za integracijo dejavnikov trajnostnosti v naložbene politike kot lastnik sredstev v skladu z zavezami, opisanimi v tehnični opombi o strategiji o podnebnih spremembah Skupine Generali, posodobljeni za spodbujanje naložb, potrebnih za doseganje ciljev evropskega zelenega dogovora o neto ničelnih emisijah toplogrednih plinov do leta 2050, ki se zavezuje, da bo naložbeni portfelj do leta 2050 dosegel ničelne neto emisije.

Sprejetje taksonomije EU predstavlja pomemben korak k zagotavljanju transparentnosti naložb v dejavnosti, ki veljajo za okoljsko trajnostne. Da bi informacije iz taksonomije EU vedno bolj vključevala v svoj okvir za vključevanje kriterijev ESG v naložbe, Skupina skrbno ocenjuje razpoložljivost in kakovost podatkov, ki jih je mogoče pridobiti na trgu. Ko bodo izdajatelji dali na voljo informacije o svojih trajnostnih dejavnostih v skladu s šestimi okoljskimi cilji, ki jih opisuje taksonomija EU, bo to zagotovilo celovit pregled njihove trajnostne strategije tako v trenutnem smislu (prihodki od trajnostnih dejavnosti) kot v prihodnjem smislu (naložbe v osnovna sredstva iz trajnostnih dejavnosti). Posledično bo Skupina s takšnimi informacijami lahko okreplila svoje naložbene in produktne strategije. Skupina medtem uporablja informacije o usklajevanju s taksonomijo EU za izbiro naložb, ki se lahko štejejo za podnebne rešitve.

Izpostavljenost gospodarskim dejavnostim, povezanim z jedrskim in fosilnim plinom

Skupina poroča o deležu izpostavljenosti gospodarskim dejavnostim v posameznih energetske sektorjih (jedrska energija in fosilni plin) v skladu s Prilogo XII k Delegirani uredbi 2022/1214/EU. V primerjavi z letom 2023 in glede na nove podatke, objavljene leta 2024, izpostavljenosti gospodarskim dejavnostim, povezanim z jedrskim in fosilnim plinom, zdaj vključujejo tudi izpostavljenosti, povezane z naložbami v finančna podjetja.

Predloga 1 – Dejavnosti, povezane z jedrsko energijo in fosilnimi plini

Vrstica	Dejavnosti, povezane z jedrsko energijo	
1	Podjetje izvaja, financira ali je izpostavljeno raziskavam, razvoju, predstavitvi in uvajanju inovativnih naprav za proizvodnjo električne energije, ki proizvajajo energijo iz jedrskih procesov z minimalnimi odpadki iz gorivnega cikla.	Ne
2	Podjetje izvaja, financira ali je izpostavljeno gradnji in varnemu delovanju novih jedrskih naprav za proizvodnjo električne energije ali procesne toplote, vključno za namene daljinskega ogrevanja ali industrijskih procesov, kot je proizvodnja vodika, ter njihove varnostne nadgradnje, pri čemer uporablja najboljše razpoložljive tehnologije.	Da
3	Podjetje izvaja, financira ali je izpostavljeno varnemu delovanju obstoječih jedrskih naprav, ki proizvajajo električno energijo ali procesno toploto, vključno za namene daljinskega ogrevanja ali industrijskih procesov, kot je proizvodnja vodika iz jedrske energije, ter njihove varnostne nadgradnje.	Da
Dejavnosti, povezane s fosilnimi plini		
4	Podjetje izvaja, financira ali je izpostavljeno gradnji ali obratovanju objektov za proizvodnjo električne energije, ki proizvajajo električno energijo z uporabo fosilnih plinastih goriv.	Da
5	Podjetje izvaja, financira ali je izpostavljeno gradnji, obnovi in obratovanju naprav za kombinirano proizvodnjo toplote/hlajenja in električne energije z uporabo fosilnih plinastih goriv.	Da
6	Podjetje izvaja, financira ali je izpostavljeno gradnji, obnovi in obratovanju objektov za proizvodnjo toplote, ki proizvajajo toploto/hladilo z uporabo fosilnih plinastih goriv.	Da

Predloga 2 – Gospodarske dejavnosti, usklajene s taksonomijo (imenovalci)

Vrstica	Gospodarske dejavnosti	Znesek in delež (informacije se prikažejo v denarnih zneskih in odstotkih) – Na podlagi CAPEX						Znesek in delež (informacije se prikažejo v denarnih zneskih in odstotkih) – Na podlagi prometa					
		CCM + CCA		Blažitev podnebnih sprememb (CCM)		Prilagajanje podnebnim spremembam (CCA)		CCM + CCA		Blažitev podnebnih sprememb (CCM)		Prilagajanje podnebnim spremembam (CCA)	
		Znesek (v milijonih EUR)	%	Znesek (v milijonih EUR)	%	Znesek (v milijonih EUR)	%	Znesek (v milijonih EUR)	%	Znesek (v milijonih EUR)	%	Znesek (v milijonih EUR)	%
1	Znesek in delež gospodarske dejavnosti, usklajene s taksonomijo, iz oddelka 4.26 Prilog I in II k Delegirani uredbi 2021/2139 v števcu veljavnega KPI	0	0,0 %	0	0,0 %	0	0,0 %	0	0,0 %	0	0,0 %	0	0,0 %
2	Znesek in delež gospodarske dejavnosti, usklajene s taksonomijo, iz oddelka 4.27 Prilog I in II k Delegirani uredbi 2021/2139 v števcu veljavnega KPI	0	0,0 %	0	0,0 %	0	0,0 %	1	0,0 %	1	0,0 %	0	0,0 %
3	Znesek in delež gospodarske dejavnosti, usklajene s taksonomijo, iz oddelka 4.28 Prilog I in II k Delegirani uredbi 2021/2139 v števcu veljavnega KPI	1	0,0 %	1	0,0 %	0	0,0 %	3	0,0 %	3	0,0 %	0	0,0 %
4	Znesek in delež gospodarske dejavnosti, usklajene s taksonomijo, iz oddelka 4.29 Prilog I in II k Delegirani uredbi 2021/2139 v števcu veljavnega KPI	0	0,0 %	0	0,0 %	0	0,0 %	0	0,0 %	0	0,0 %	0	0,0 %
5	Znesek in delež gospodarske dejavnosti, usklajene s taksonomijo, iz oddelka 4.30 Prilog I in II k Delegirani uredbi 2021/2139 v števcu veljavnega KPI	2	0,0 %	2	0,0 %	0	0,0 %	0	0,0 %	0	0,0 %	0	0,0 %
6	Znesek in delež gospodarske dejavnosti, usklajene s taksonomijo, iz oddelka 4.31 Prilog I in II k Delegirani uredbi 2021/2139 v števcu veljavnega KPI	0	0,0 %	0	0,0 %	0	0,0 %	0	0,0 %	0	0,0 %	0	0,0 %
7	Znesek in delež drugih gospodarskih dejavnosti, usklajenih s taksonomijo, ki niso navedene v vrsticah od 1 do 6 zgoraj v imenovalcu veljavnega KPI	21.444	5,7 %	21.272	5,7 %	172	0,0 %	16.422	4,4 %	16.346	4,4 %	76	0,0 %
8	Skupni veljavni KPI	373.274	100,0 %	0		0		373.274	100,0 %	0		0	

Predloga 3 – Gospodarske dejavnosti, usklajene s taksonomijo (števec)

Vrstica	Gospodarske dejavnosti	Znesek in delež (informacije se prikažejo v denarnih zneskih in odstotkih) – Na podlagi CAPEX						Znesek in delež (informacije se prikažejo v denarnih zneskih in odstotkih) – Na podlagi prometa					
		CCM + CCA		Blažitev podnebnih sprememb (CCM)		Prilaganje podnebnim spremembam (CCA)		CCM + CCA		Blažitev podnebnih sprememb (CCM)		Prilaganje podnebnim spremembam (CCA)	
		Znesek (v milijonih EUR)	%	Znesek (v milijonih EUR)	%	Znesek (v milijonih EUR)	%	Znesek (v milijonih EUR)	%	Znesek (v milijonih EUR)	%	Znesek (v milijonih EUR)	%
1	Znesek in delež gospodarske dejavnosti, usklajene s taksonomijo, iz oddelka 4.26 Prilog I in II k Delegirani uredbi 2021/2139 v števcu veljavnega KPI	0	0,0 %	0	0,0 %	0	0,0 %	0	0,0 %	0	0,0 %	0	0,0 %
2	Znesek in delež gospodarske dejavnosti, usklajene s taksonomijo, iz oddelka 4.27 Prilog I in II k Delegirani uredbi 2021/2139 v števcu veljavnega KPI	0	0,0 %	0	0,0 %	0	0,0 %	1	0,0 %	1	0,0 %	0	0,0 %
3	Znesek in delež gospodarske dejavnosti, usklajene s taksonomijo, iz oddelka 4.28 Prilog I in II k Delegirani uredbi 2021/2139 v števcu veljavnega KPI	1	0,0 %	1	0,0 %	0	0,0 %	3	0,0 %	3	0,0 %	0	0,0 %
4	Znesek in delež gospodarske dejavnosti, usklajene s taksonomijo, iz oddelka 4.29 Prilog I in II k Delegirani uredbi 2021/2139 v števcu veljavnega KPI	0	0,0 %	0	0,0 %	0	0,0 %	0	0,0 %	0	0,0 %	0	0,0 %
5	Znesek in delež gospodarske dejavnosti, usklajene s taksonomijo, iz oddelka 4.30 Prilog I in II k Delegirani uredbi 2021/2139 v števcu veljavnega KPI	2	0,0 %	2	0,0 %	0	0,0 %	0	0,0 %	0	0,0 %	0	0,2 %
6	Znesek in delež gospodarske dejavnosti, usklajene s taksonomijo, iz oddelka 4.31 Prilog I in II k Delegirani uredbi 2021/2139 v števcu veljavnega KPI	0	0,0 %	0	0,0 %	0	0,0 %	0	0,0 %	0	0,0 %	0	0,0 %
7	Znesek in delež drugih gospodarskih dejavnosti, usklajenih s taksonomijo, ki niso navedene v vrsticah od 1 do 6 zgoraj v števcu veljavnega KPI	21.444	100,0 %	21.272	100,0 %	172	100,0 %	16.422	100,0 %	16.346	100,0 %	76	99,8 %
8	Skupni znesek in delež gospodarskih dejavnosti, usklajenih s taksonomijo, v števcu veljavnega KPI (*)	21.447	100,0 %	21.275	100,0 %	172	100,0 %	16.427	100,0 %	16.350	100,0 %	77	100,0 %

(*) Kazalniki se lahko razlikujejo od usklajenega skupnega zneska, navedenega v Predlogi – Delež naložb zavarovalnice ali pozavarovalnice, ki so usmerjene v financiranje ali so povezane z naložbami, usklajenimi s taksonomijo, glede na celotne naložbe, saj so bile izpostavljenosti ponderirane na kazalnikih na števcu KPI za usklajenost.

Predloga 4 – Gospodarske dejavnosti, ki so sprejemljive glede na taksonomijo, vendar niso z njo usklajene

Vrstica	Gospodarske dejavnosti	Znesek in delež (informacije se prikažejo v denarnih zneskih in odstotkih) – Na podlagi CAPEX						Znesek in delež (informacije se prikažejo v denarnih zneskih in odstotkih) – Na podlagi prometa					
		CCM + CCA		Blažitev podnebnih sprememb (CCM)		Prilagajanje podnebnim spremembam (CCA)		CCM + CCA		Blažitev podnebnih sprememb (CCM)		Prilagajanje podnebnim spremembam (CCA)	
		Znesek (v milijonih EUR)	%	Znesek (v milijonih EUR)	%	Znesek (v milijonih EUR)	%	Znesek (v milijonih EUR)	%	Znesek (v milijonih EUR)	%	Znesek (v milijonih EUR)	%
1	Znesek in delež gospodarskih dejavnosti, ki so sprejemljive glede na taksonomijo, niso pa z njo usklajene, iz oddelka 4.26 Prilog I in II k Delegirani uredbi 2021/2139 v imenovalcu veljavnega KPI	0	0,0 %	0	0,0 %	0	0,0 %	0	0,0 %	0	0,0 %	0	0,0 %
2	Znesek in delež gospodarskih dejavnosti, ki so sprejemljive glede na taksonomijo, niso pa z njo usklajene, iz oddelka 4.27 Prilog I in II k Delegirani uredbi 2021/2139 v imenovalcu veljavnega KPI	0	0,0 %	0	0,0 %	0	0,0 %	0	0,0 %	0	0,0 %	0	0,0 %
3	Znesek in delež gospodarskih dejavnosti, ki so sprejemljive glede na taksonomijo, niso pa z njo usklajene, iz oddelka 4.28 Prilog I in II k Delegirani uredbi 2021/2139 v imenovalcu veljavnega KPI	1	0,0 %	1	0,0 %	0	0,0 %	5	0,0 %	5	0,0 %	0	0,0 %
4	Znesek in delež gospodarskih dejavnosti, ki so sprejemljive glede na taksonomijo, niso pa z njo usklajene, iz oddelka 4.29 Prilog I in II k Delegirani uredbi 2021/2139 v imenovalcu veljavnega KPI	34	0,0 %	33	0,0 %	1	0,0 %	94	0,0 %	94	0,0 %	0	0,0 %
5	Znesek in delež gospodarskih dejavnosti, ki so sprejemljive glede na taksonomijo, niso pa z njo usklajene, iz oddelka 4.30 Prilog I in II k Delegirani uredbi 2021/2139 v imenovalcu veljavnega KPI	34	0,0 %	34	0,0 %	0	0,0 %	40	0,0 %	40	0,0 %	0	0,0 %
6	Znesek in delež gospodarskih dejavnosti, ki so sprejemljive glede na taksonomijo, niso pa z njo usklajene, iz oddelka 4.31 Prilog I in II k Delegirani uredbi 2021/2139 v imenovalcu veljavnega KPI	10	0,0 %	10	0,0 %	0	0,0 %	5	0,0 %	5	0,0 %	0	0,0 %
7	Znesek in delež drugih gospodarskih dejavnosti, ki so sprejemljive glede na taksonomijo, niso pa z njo usklajene, ki niso navedene v vrsticah od 1 do 6 zgoraj v imenovalcu veljavnega KPI	58.311	15,6 %	0	0,0 %	0	0,0 %	57.127	15,3 %	0	0,0 %	0	0,0 %
8	Skupni znesek in delež gospodarskih dejavnosti, ki so sprejemljive glede na taksonomijo, niso pa z njo usklajene, v imenovalcu veljavnega KPI	58.389	15,6 %	0	0,0 %	0	0,0 %	57.272	15,3 %	0	0,0 %	0	0,0 %

Predloga 5 – Dejavnosti, ki niso sprejemljive glede na taksonomijo

Vrstica	Gospodarske dejavnosti	Znesek na podlagi CAPEX (v milijonih EUR)	Odstotek na podlagi CAPEX	Znesek na podlagi prometa (v milijonih EUR)	Odstotek na podlagi prometa
1	Znesek in delež gospodarskih dejavnosti iz vrstice 1 predloge 1, ki niso sprejemljive glede na taksonomijo v skladu z oddelkom 4.26 Prilog I in II k Delegirani uredbi 2021/2139 v imenovalcu veljavnega KPI	0	0,0 %	0	0,0 %
2	Znesek in delež gospodarskih dejavnosti iz vrstice 2 predloge 1, ki niso sprejemljive glede na taksonomijo v skladu z oddelkom 4.27 Prilog I in II k Delegirani uredbi 2021/2139 v imenovalcu veljavnega KPI	0	0,0 %	9	0,0 %
3	Znesek in delež gospodarskih dejavnosti iz vrstice 3 predloge 1, ki niso sprejemljive glede na taksonomijo v skladu z oddelkom 4.28 Prilog I in II k Delegirani uredbi 2021/2139 v imenovalcu veljavnega KPI	3	0,0 %	6	0,0 %
4	Znesek in delež gospodarskih dejavnosti iz vrstice 4 predloge 1, ki niso sprejemljive glede na taksonomijo v skladu z oddelkom 4.29 Prilog I in II k Delegirani uredbi 2021/2139 v imenovalcu veljavnega KPI	0	0,0 %	1	0,0 %
5	Znesek in delež gospodarskih dejavnosti iz vrstice 5 predloge 1, ki niso sprejemljive glede na taksonomijo v skladu z oddelkom 4.30 Prilog I in II k Delegirani uredbi 2021/2139 v imenovalcu veljavnega KPI	0	0,0 %	0	0,0 %
6	Znesek in delež gospodarskih dejavnosti iz vrstice 6 predloge 1, ki niso sprejemljive glede na taksonomijo v skladu z oddelkom 4.31 Prilog I in II k Delegirani uredbi 2021/2139 v imenovalcu veljavnega KPI	0	0,0 %	0	0,0 %
7	Znesek in delež drugih gospodarskih dejavnosti, ki niso sprejemljive glede na taksonomijo, ki niso navedene v vrsticah od 1 do 6 zgoraj v imenovalcu veljavnega KPI	293.435	78,6 %	299.558	80,3 %
8	Skupni znesek in delež gospodarskih dejavnosti, ki niso sprejemljive glede na taksonomijo, v imenovalcu veljavnega KPI	293.438	78,6 %	299.575	80,3 %

Neživiljenjsko zavarovanje: zavarovanje nevarnosti, povezanih s podnebnimi spremembami

Skupina opredeljuje neživiljenjska zavarovanja, usklajena s taksonomijo EU, kot tiste zavarovalniške rešitve, ki se uvrščajo v določena poslovna področja – opredeljena v skladu s klasifikacijo iz direktive Solventnost II⁶⁷ –, ki krijejo nevarnosti, povezane s podnebnimi spremembami, in so v skladu s tehničnimi merili za pregled, kot so opredeljena v Prilogi II k Delegirani uredbi 2021/2139/EU.

Skupina je vzpostavila naslednji postopek za poročanje o neživiljenjskih zavarovanjih, ki so usklajena s taksonomijo EU:



1. Opredelitev sprejemljivega poslovanja

V skladu z Delegirano uredbo 2021/2178/EU so obračunane kosmate zavarovalne premije področja Premoženska in nezgodna zavarovanja, ki se poročajo kot usklajene, omejene na tiste vrste poslovanja, ki se štejejo za sprejemljive v skladu z Uredbo, in na kritja v zvezi z nevarnostmi, povezanimi s podnebnimi spremembami.

Glede na sporočilo Evropske komisije C/2024/6691 iz novembra 2024 je Skupina menila, da je del zavarovalne premije, ki se nanaša izključno na nevarnosti, povezane s podnebnimi spremembami, sprejemljiv glede na taksonomijo EU. Ta pristop predstavlja spremembo v primerjavi s prejšnjimi leti, ko je Skupina štela za sprejemljive skupne kosmate premije, ki jih je mogoče pripisati vrstam poslovanja, vključno z vsaj enim produktom, ki zagotavlja eksplicitno kritje za nevarnosti, povezane s podnebnimi spremembami, kot jih opredeljuje taksonomija EU, in ne le delež premije takšnih produktov in politik, ki jih je mogoče pripisati dogodkom, povezanim s podnebnimi spremembami. Rezultat tega novega pristopa je precejšnja omejitev obsega sprejemljivosti v primerjavi s tistim, kar je bilo sporočeno v prejšnjem letu, hkrati pa je uspelo jasno ločiti kosmate premije, ki krijejo nevarnosti, povezane s podnebnimi spremembami.

2. Analiza pomembnega prispevka k prilagajanju podnebnim spremembam

Da se produkt ali politika šteje za usklajenega s taksonomijo EU, mora izpolnjevati vsa naslednja tehnična merila za pregled. Spodaj je prikazan pristop Skupine k tem merilom:

a. Vodilni položaj na področju modeliranja in določanja cen podnebnih tveganj

Skupina nenehno optimizira modeliranje in določanje cen podnebnega tveganja, vključno z uporabo aktuarskih modelov, ki se redno posodablja, za ocenjevanje potencialnih izgub, vključno s katastrofalnimi škodami zaradi podnebnih sprememb. S tem je Skupina potrdila fleksibilen pristop k prilagajanju določanja cen, tudi glede na povečanje stroškov pozavarovanja, ki je posledica povečanih katastrofalnih škod v zadnjih letih. Metodologije za določanje cen so bile opredeljene in opisane v načrtu tehničnega določanja cen za naravne katastrofe, ki je bil predložen vsem zavarovalnicam Skupine. Te metodologije temeljijo na obsežni uporabi zunanjih modelov NAT CAT, ki so po potrebi obogateni s preteklimi podatki podjetja. Te metodologije ustrezno odražajo tveganje, ki izhaja iz podnebnih sprememb, saj se ne zanašajo le na pretekle izgube, temveč tudi na scenarije, usmerjene v prihodnost, kadar je to ustrezno. Če se med letom pojavijo pomembni elementi (npr. izredni podnebni dogodki), tako Skupina nemudoma ukrepa, da zagotovi, da se ti vidiki čim prej posodobijo pri kalibraciji modelov.

67. Zavarovalniške storitve (neživiljenjska zavarovanja), kot so opredeljene v Prilogi I k Delegirani uredbi Evropske komisije 2015/35/EU z dne 10. oktobra 2014..

b. Zasnova produktov

EIOPA opredeljuje preventivne ukrepe kot strukturne ukrepe in storitve, ki jih zavarovanec izvede vnaprej v primeru škode in ki zmanjšujejo fizično izpostavljenost zavarovanca tveganjem, povezanim s podnebnimi spremembami, z zmanjšanjem verjetnosti ali resnosti škode, povezane s podnebnimi spremembami. Skupina spodbuja takšno sprejemanje prilagoditvenih ukrepov in preventivnih ukrepov zavarovancev, ki odražajo zmanjšanje podnebnih tveganj v zavarovalnih pogojih.

Uporaba prilagoditvenih ukrepov je trenutno bolj razširjena pri podjetniških strankah, ki izkoriščajo običajno prilagojene dejavnosti ocene tveganja in zavarovalne pogodbe, v primerjavi z bolj standardiziranim poslovanjem za posameznike ter mala in srednje velika podjetja. Skupina zagotavlja zlasti svetovalne storitve za tehnične in organizacijske izboljšave, ki lahko povečajo zaščito zavarovanega premoženja pred izrednimi naravnimi dogodki, opredelitev programov preprečevanja škod in redno spremljanje njihovega izvajanja.

Na področju maloprodaje in MSP želimo v Skupini osveščati zavarovance o morebitnem vplivu podnebnih tveganj in najprimernejših preventivnih ukrepov za zmanjšanje tveganja. V tem smislu velja omeniti pobudo »*Semplice Come... ascoltare le previsioni meteo*« (Tako enostavno kot ... poslušanje vremenske napovedi), podkast Generali Italija, ki govori o atmosferskih dogodkih in o tem, kako se spreminjajo, iz preteklosti v prihodnost, od vzrokov do posledic, od tveganj do prilagajanja, da bi jih lažje razumeli in se z njimi ozaveščeno soočili.

c. Inovativne zaščite zavarovalnega kritja

Skupina ponuja modularne rešitve, ki krijejo tveganja, povezana s podnebnimi spremembami, na podlagi povpraševanja strank. Potrebe zavarovancev glede kritja tveganj, povezanih s podnebnimi spremembami, in to, kako se zavarovalni produkt odziva na takšno povpraševanje, se dokumentirajo na ravni produkta v procesu razvoja produkta.

d. Deljenje podatkov

Prek posebnega obrazca daje Skupina javnim organom in raziskovalnim ustanovam na voljo pomemben del podatkov o škodah, povezanih s podnebnimi tveganji, da bi izboljšali raziskave in politike prilagajanja podnebnim spremembam z zagotavljanjem stopnje razdrobljenosti informacij, ki zadostuje za uporabo, ki jo prijavijo ustrezne institucije.



www.generali.com/sustainability/responsible-insurer/EU-Taxonomy-TSC-4-Data-sharing za več informacij o deljenju podatkov

e. Visoka raven storitev v razmerah po nesreči

Družbe v Skupini morajo v primeru katastrofnih dogodkov uvesti ustrezne sisteme za upravljanje tokov škod (npr. storitev *Generali Qui per Voi* podjetja Generali Italija) v skladu z namenskimi postopki za dogodke NAT CAT.

3. Ocena načela »da se ne škoduje bistveno« (DNSH) v zvezi z blažitvijo podnebnih sprememb

Ta ocena zahteva, da zavarovanje ne krije dejavnosti v zvezi s pridobivanjem, skladiščenjem, transportom ali proizvodnjo fosilnih goriv ali zavarovanja vozil, lastnine ali drugih sredstev, ki se uporabljajo v te namene. Pri dejavnostih, povezanih s fosilnimi gorivi, Skupina že od leta 2018 uporablja omejitve za stranke za dejavnosti, povezane s premogom, s čimer se izogiba novim sklepanjem zavarovanj in znižuje obstoječe izpostavljenosti. Poleg tega Skupina ne zavaruje strank za konvencionalne in nekonvencionalne dejavnosti raziskovanja in proizvodnje (»upstream«) nafte in plina. Kar zadeva sektorje nekonvencionalnega katranskega peska ter hidravličnega lomljenja (»fracking«) nafte in plina, izjeme veljajo tudi za segment predelave (»midstream«).

4. Potrditev minimalnih zaščitnih ukrepov

Člena 3 in 18 Uredbe 2020/852/EU navajata minimalne zaščitne ukrepe, da se zagotovi, da podjetja, ki izvajajo okoljsko trajnostne dejavnosti v skladu s tehničnimi merili za pregled taksonomije EU, izpolnjujejo določene minimalne standarde upravljanja in ne kršijo družbenih norm. Da bi zagotovili skladnost z regulativnimi zahtevami, morajo podjetja izvajati svoje dejavnosti v skladu s smernicami OECD za večnacionalna podjetja in vodilnimi načeli ZN o podjetništvu in človekovih pravicah, vključno z načeli in pravicami, določenimi v osmih temeljnih konvencijah, opredeljenih v Deklaraciji Mednarodne organizacije dela o temeljnih načelih in pravicah pri delu in Mednarodni listini človekovih pravic. Pri izvajanju teh postopkov morajo podjetja upoštevati tudi načelo »da se ne škoduje bistveno« (DNSH), določeno v členu 2(17) Uredbe EU 2019/2088 (uredba o razkritjih v zvezi s trajnostnostjo).

Skupina izvaja poglobljeno analizo svojih dejavnosti vzdolž celotne vrednostne verige, s posebnim poudarkom na vprašanjih, povezanih s človekovimi pravicami, korupcijo, konkurenco in obdavčenjem. Za zagotovitev skladnosti z minimalnimi zaščitnimi ukrepi Skupina preverja, ali politike in smernice, ki so jih sprejele njene družbe, upoštevajo zahteve prej omenjenih mednarodnih okvirov in odražajo zavezanost Skupine tem vprašanjem.

Politike in postopki Skupine zagotavljajo izvajanje postopka skrbnega pregleda in/ali ocenjevanja tveganja ter opredelitvijo sanacijskih postopkov za večje negativne vplive in/ali tveganja, povezana s prej omenjenimi vprašanji.

Končno Skupina potrjuje učinkovitost obstoječih postopkov in procesov pri obvladovanju vprašanj v zvezi z minimalnimi zaščitnimi ukrepi.



Splošne informacije, Izjava o dolžnosti skrbnega pregleda

5. Izračun finančnih metrik

Pri izračunu usklajenih premij se je Skupina odločila, da bo v primeru produktov z več tveganji poročala le o delu premij, ki se nanašajo na kritje podnebnih tveganj, pri čemer je sprejela posebno metodologijo za izračun kazalnika usklajenosti. Skupina je ocenila pozavarovano sestavino usklajenih premij, pri čemer je znotraj kosmatih premij opredelila podnebno sestavino cediranih premij na podlagi uporabljenih katastrofnih modelov ali razmerja katastrofalne škode.

Predloga: Zavarovalni KPI za zavarovalnice in pozavarovalnice za neživiljenjsko zavarovanje

Pomemben prispevek k prilagajanju podnebnim spremembam					DNSH (brez povzročanja bistvene škode)					
Gospodarske dejavnosti		Absolutne premije, leto t	Delež premij, leto t	Delež premij, leto t-1	Blažitev podnebnih sprememb	Vodni in morski viri	Krožno gospodarstvo	Onesnaževanje	Biotska raznovrstnost in ekosistemi	Minimalni zaščitni ukrepi
		Valuta (v milijonih EUR)	%	%	D/N	D/N	D/N	D/N	D/N	D/N
A.1	Dejavnosti zavarovalnic in pozavarovalnic za neživiljenjsko zavarovanje, ki so usklajene s taksonomijo (okoljsko trajnostne)	1.006	3,0 %	3,0 %	D	D	D	D	D	D
A.1.1	Od tega pozavarovano	226	0,7 %	0,6 %	D	D	D	D	D	D
A.1.2	Od tega iz zavarovalniških dejavnosti	0	0,0 %	0,0 %	D	D	D	D	D	D
A.1.2.1	Od tega pozavarovano (retrocesijsko kritje)	-	0,0 %	0,0 %	D	D	D	D	D	D
A.2	Dejavnosti zavarovalnic in pozavarovalnic za neživiljenjsko zavarovanje, ki so sprejemljive glede na taksonomijo, vendar niso okoljsko trajnostne (dejavnosti niso usklajene s taksonomijo)	-	0,0 %	0,0 %						
B.	Dejavnosti zavarovalnic in pozavarovalnic za neživiljenjsko zavarovanje, ki niso sprejemljive glede na taksonomijo	32.750	97,0 %	97,0 %						
Skupaj (A.1 + A.2 + B)		33.756	100,0 %	100,0 %						

Skupina je uvedla obvezno izpolnjevanje meril tehničnega pregleda za vse na novo uvedene produkte z garancijami/kritji za nevarnosti, povezane s podnebnimi spremembami.

Družba Generali ter Program Združenih narodov za razvoj (UNDP) sta sklenila partnerstvo, da bi pomagala zmanjšati vrzel na področju zaščite za skupnosti, ki živijo v ranljivih okoliščinah, z dostopom do zavarovanja in rešitev za financiranje tveganj. Leta 2024 sta Generali in Program Združenih narodov za razvoj (UNDP) predstavila skupno poročilo, ki prikazuje, kako lahko parametrično ali indeksno zavarovanje pomaga vladam, podjetjem in skupnostim, da se finančno pripravijo na vse pogostejše in resnejše naravne nevarnosti, kot so suše, ekstremna vročina, tropski cikloni, nevihtne poplave, potresi in drugi šoki. Poročilo *Parametrično zavarovanje za izgradnjo finančne odpornosti* analizira, kako lahko ta alternativna zavarovalna rešitev odpravi vrzel v zaščiti – razliko med zavarovanimi in nezavarovanimi škodami. Pri parametričnih rešitvah so vnaprej določene odškodnine povezane z neodvisno preverjenimi sprožilnimi dogodki in parametri, kot so prekomerne ali nezadostne količine padavin, namesto z dejansko ocenjenimi škodami. Posledično se kritja aktivirajo in plačila izvedejo hitreje, kar omogoča hitrejše okrevanje po pretresih, ki so posledica dogodkov, povezanih s podnebnimi spremembami, in naravnih nesreč. Poročilo, ki opisuje ta dopolnilni mehanizem prenosa tveganja v primerjavi s tradicionalnim zavarovanjem, ki temelji na odškodninah, pokaže, kako lahko parametrično zavarovanje pomaga vladam, finančnim institucijam, podjetjem in gospodinjstvom povečati produktivnost in spodbuditi naložbe, potrebne za trajnostno prihodnost. Vendar je sodelovanje med vsemi deležniki ključnega pomena za dejanski učinek in zaščito posebej ranljivih skupnosti. Poleg tega sta Generali in UNDP-jev sklad za zavarovanje in financiranje tveganj (»Insurance and Risk Finance Facility«) predstavila skupno poročilo z naslovom *Izgradnja odpornosti MSME v jugovzhodni Aziji*, ki se osredotoča na izbrane vrednostne verige na Tajskem in v Maleziji, ki predlaga alternativni pristop za prepoznavanje tveganj in potreb mikro, malih in srednjih podjetij (MSME), razvoj zavarovalniških storitev in storitev obvladovanja tveganja ter distribucijo teh rešitev podjetjem. Poročilo ugotavlja, da rast in preživetje MSP ogrožajo številna tveganja, vključno s podnebnimi spremembami, motnjami poslovanja in omejenim dostopom do kapitalskih trgov. Tveganja se še povečujejo zaradi pomanjkanja mehanizmov za prilagajanje in obvladovanje tveganj ter zavarovalnega kritja: v jugovzhodni Aziji ima določeno obliko zavarovanja manj kot 5 % MSP. Poleg tega, da Skupina prispeva k cilju prilagajanja spremembam, je cilj njenih zavarovalniških dejavnosti tudi prispevati k blažitvi podnebnih sprememb. Družba Generali je zavezana prevzeti vodilno vlogo v procesu prehoda na ničelne emisije toplogrednih plinov tudi z razvojem energije iz obnovljivih virov.

Podnebne spremembe

Boj proti podnebnim spremembam je eden glavnih izzivov, s katerimi se moramo soočiti v razmerah, v katerih živimo.

Skupina Generali, ki je vključena v referenčne vrednosti EU, usklajene s Pariškim sporazumom, je zavezana prispevati k blažitvi podnebnih vplivov, ki jih povzročajo njene dejavnosti in njena vrednostna veriga, ter k prilagajanju učinkom podnebnih sprememb.

V tem poglavju je opisan pristop, ki mu pri tej temi sledi Skupina, pri čemer se osredotoča na izračun neposrednih in posrednih emisij ter se pogloblja v posebnosti, povezane z lastnimi naložbenimi dejavnostmi in naložbenimi dejavnostmi tretjih oseb ter dejavnostmi sklepanja zavarovanj, z opisom politik, ukrepov, meritev in vzpostavljenih ciljev.

Bruto emisije toplogrednih plinov obsega 1, 2, 3 in skupne emisije toplogrednih plinov

Emisije toplogrednih plinov (TPG) Skupine, ki so opredeljene in izračunane v skladu z načeli Protokola o toplogrednih plinih – standard za obračunavanje emisij in poročanje o njih za podjetja ter načeli PCAF (Partnerstvo za obračunavanje emisij ogljika), oba priznana s standardom poročanja o trajnostnosti v zvezi s podnebnimi spremembami, so navedene v spodnji tabeli. Metrike se nanašajo na lastne dejavnosti in naložbe Skupine kot segmente vrednostne verige. Predvsem se nanašajo na lastne dejavnosti skupine – vključno s tistimi, ki so povezane s kmetijsko dejavnostjo skupine Leone Alato – emisije, povezane z naložbami v finančne instrumente – vključno s tistimi skupine Banca Generali – in emisije, povezane z naložbami v nepremičnine.

Skupne emisije TPG, razčlenjene po obsegu 1 in 2 ter pomembnem obsegu 3

(tCO ₂ e)	31. 12. 2024
Emisije TPG obsega 1 (*)	
Bruto emisije TPG obsega 1	60.502
Odstotek emisij TPG obsega 1 iz reguliranih sistemov trgovanja z emisijami (%) (**)	0
Emisije TPG obsega 2 (*)	
Bruto emisije TPG obsega 2 na podlagi lokacije	175.906
Bruto emisije TPG obsega 2 na podlagi trga	84.325
Pomembne emisije TPG obsega 3 (***)	
Skupne bruto posredne (obseg 3) emisije TGP	22.828.202
1. Kupljeno blago in storitve	25.828
3. Dejavnosti, povezane z gorivom in energijo	23.798
4. Prevoz in distribucija na začetku proizvodne verige	1.128
5. Odpadki, nastali pri poslovanju	1.036
6. Poslovna potovanja	9.616
9. Prevoz in distribucija na koncu proizvodne verige	1.127
10. Predelava prodanih izdelkov	1.429
12. Obdelava prodanih izdelkov ob koncu življenjske dobe	806
13. Najeta sredstva na koncu proizvodne verige	85.605
15. Naložbe	22.677.829
Skupne emisije TPG	
Skupne emisije TPG (na podlagi lokacije)	23.064.610
Skupne emisije TPG (na podlagi trga)	22.973.029

(*) Emisije obsega 1 in 2, povezane z obsegom konsolidacije Skupine, znašajo 215.947 tCO₂e glede na obseg 2 na podlagi lokacije in 136.263 tCO₂e glede na obseg 2 na podlagi trga, medtem ko so emisije, povezane s sredstvi, v katera se vlaga, 20.462 tCO₂e glede na obseg 2 na podlagi lokacije in 8.564 tCO₂e glede na obseg 2 na podlagi trga.

(**) Odstotek emisij obsega 1, ki jih zajema sistem trgovanja z emisijami (ETS), je nič (0 %), saj virov emisij v popisu Skupine ni mogoče pripisati dejavnostim, ki so vključene v sektorje, ki spadajo v obseg uporabe sistema.

(***) Emisije, navedene v tabeli, ne vključujejo emisij, povezanih z zavarovalnimi portfelji, saj niso vključene v kategorije, ki jih določa standard.



Okoljske informacije, Odgovorna zavarovalnica za več informacij

0,4 % emisij obsega 3 je izračunanih na podlagi primarnih podatkov; na odstotek vpliva teža emisij iz kategorije 15, ki izhaja iz ponudnika podatkov.

Emisije obsega 1, 2 in 3, ki jih je mogoče pripisati **lastnim dejavnostim** Skupine, razen emisij kmetijske dejavnosti, podrobno opisane v spodnjem odstavku, se nanašajo na družbe v obsegu konsolidacije. Natančneje, vključene so družbe, za katere ima Skupina po analizi operativnega nadzora nad viri emisij, kot jih opredeljuje Protokol o toplogrednih plinih, polna pooblastila za uvedbo in izvajanje lastnih operativnih politik, ki vplivajo na okoljsko uspešnost.

Emisije obsega 1, 2 in 3 predstavljajo emisije, povezane s 100 % delovne sile pod operativnim nadzorom, od katerih se izmerjene emisije (88,4 %) nanašajo na organizacijske enote v naslednjih državah: Argentina, Avstrija, Bolgarija, Čile, Češka, Francija (vključno z Europ Assistance), Grčija, Indija, Irska, Italija (vključno s skupino Banca Generali in Europ Assistance), Madžarska, Hrvaška, Malezija, Nemčija, Poljska, Portugalska, Romunija, Slovaška, Slovenija, Srbija, Španija, Švica, Združeno kraljestvo in ZDA. Emisije TPG organizacijskih enot v državah, ki tu niso navedene in so pod operativnim nadzorom, so ekstrapolirane⁶⁸ (11,6 %). Plini, vključeni v izračun, so CO₂, CH₄ in N₂O za procese izogrevanja in vsi toplogredni plini, navedeni v poročilu IPCC AR4, za druge emisije (dolgoživi toplogredni plini – LLGHG); preostali toplogredni plini (HFC, PFC, SF₆ in NF₃) so izključeni iz izračuna, saj v okviru dejavnosti Skupine niso pomembni. Emisije so izračunane z uporabo emisijskih faktorjev VfU (Verein für Umweltmanagement und Nachhaltigkeit in Finanzinstitutionen), DEFRA (Department for Environment, Food & Rural Affairs) in podatkovne zbirke GaBi. Izračuni se izvajajo samodejno s sistemom Sphera Cloud Corporate Sustainability, ki vključuje zgoraj omenjene emisijske faktorje.

Emisije obsega 1, 2 in 3 kmetijske dejavnosti skupine Leone Alato v Italiji in Romuniji se nanašajo na leto 2023. Med pripravo tega poročila ni bilo mogoče pridobiti novejših podatkov, kljub prizadevanjem za njihovo pridobitev. Vendar je skupina Leone Alato v letu 2025 začela postopek zbiranja podatkov za poročanje o emisijah, usklajenih z obdobjem poročanja. Izračunane so s pristopom, ki združuje metodologije, temelječe na primarnih podatkih, in uveljavljene modele za izračun, pri čemer se uporabljajo emisijski faktorji italijanskega Inštituta za varstvo okolja in raziskave (ISPRA), okoljsko razširjenih vhodno-izhodnih podatkov (EEIO) Eurostata, Ministrstva za okolje, prehrano in podeželje Združenega kraljestva (DEFRA), Ecoivent in Medvladnega panela za podnebne spremembe (IPCC). Emisije obsega 1 za FLAG (gozdovi, zemljišča in kmetijstvo) ter energetiko in industrijo so izračunane na podlagi podatkov podjetij, povezanih s kmetijskimi in živinorejskimi dejavnostmi (npr. število živine in hektarjev poljščin), podatkov, analiziranih v skladu s smernicami IPCC (2006, 2019) in poročila ISPRA (2023).

Emisije TPG **nepremičninskega portfelja**, ki ga upravlja družba GRE, so izračunane na podlagi podatkov o porabi⁶⁹, zbranih na ravni nepremičnin, in so razdeljene v naslednje tri kategorije:

- Obseg 1: neposredne emisije iz virov, ki so v lasti ali pod nadzorom Skupine. Ta kategorija vključuje emisije, ki nastanejo zaradi porabe fosilnih goriv, pripisane lastniku;
- Obseg 2: posredne emisije, ki so posledica porabe energije. Ta kategorija vključuje emisije, povezane s porabo električne energije in centraliziranega ogrevanja/hlajenja, ki jih kupi lastnik;
- Obseg 3: druge neposredne emisije iz virov, ki niso v lasti ali pod nadzorom Skupine. Ta kategorija vključuje emisije, ki nastanejo zaradi porabe komunalnih storitev najemnikov.

Obseg nepremičnin zato vključuje tako nepremičnine, ki so v neposredni lasti, kot nepremičnine, ki so v posredni lasti prek skupnega podjetja, skupnih operacij ali solastništva. Viri emisij so vključeni le, če se nanašajo na sredstva, nad katerimi ima Skupina operativni nadzor.

Podatki o porabi komunalnih storitev se zbirajo, konsolidirajo in shranjujejo v sistemu za analizo podatkov (Deepki) za izračun emisij nepremičninskega portfelja, ki ga upravlja družba GRE.

V zvezi z emisijami obsega 1, 2 in 3, ki jih je mogoče pripisati vsem lastnim dejavnostim Skupine, so biogene emisije obsega 1, ki izhajajo iz zgorevanja ali biološke razgradnje biomase, v skupni vrednosti 91 tCO₂e, odvisne od prisotnosti vira biogenih emisij, povezanega s porabo bioplina v uradu Adliswil (Švica) in proizvodnjo električne energije, ki jo izvajajo podjetja, ki delujejo v kmetijski dejavnosti, z zgorevanjem bioplina, proizvedenega v bioreaktorjih ali digestorjih, napolnjenih z živinskim gnojem iz živine in poljščin, ki se upravljajo sami.

Skupina o biogenih emisijah obsega 2, ki nastanejo pri zgorevanju ali biorazgradnji biomase, ne poroča ločeno od emisij fosilnih toplogrednih plinov, saj uporabljeni emisijski faktorji ne razlikujejo odstotka biomase ali biogenega CO₂.

Biogenih emisij obsega 3, ki nastanejo pri zgorevanju ali biorazgradnji biomase, ni.

V zvezi z emisijami obsega 2, ki temeljijo na trgu, Skupina ne prodaja proizvedene ali kupljene električne energije, obnovljiva narava kupljene električne energije pa je potrjena s potrdili o izvoru (GO) v Evropi in mednarodnimi potrdili o energiji iz obnovljivih virov (I-REC) v drugih jurisdikcijah. Njena glavna dejavnost, ki pretežno temelji na zavarovanju, ni povezana z operativnimi sektorji z visoko energetske intenzivnostjo, zato odstotni deleži uporabljenih vezanih (skupaj z nakupom električne energije) ali nevezanih (samostojni instrumenti) pogodbenih instrumentov niso pomembni in niso količinsko opredeljeni.

68. Ekstrapolacija emisij je sestavljena iz projekcije povprečne ogljikove intenzivnosti merjenih podjetij, tehtane na osebje tistih podjetij, ki zaradi pomembnosti ne zagotavljajo primarnih podatkov.

69. Če podatki niso na voljo, se uporabi metodologija na podlagi lokacije, v skladu s katero se emisije izračunajo z uporabo nacionalnih ali lokalnih faktorjev emisij, ki jih zagotavlja CRREM (Spremljanje ogljikovega tveganja nepremičnin – Carbon Risk Real Estate Monitor) – različica 2.05 (2024), da se odrazi fizična realnost emisij, povezanih z nacionalno mešanico energetskih virov.

Naslednja preglednica za vsako kategorijo obsega 3⁷⁰ prikazuje obseg poročanja in nekatere elemente v zvezi z metodologijo izračuna.

Kategorija	Ime	Obseg in metodologija (*)
1	Kupljeno blago in storitve	Emisije, ki nastanejo pri proizvodnji porabljenega papirja in porabe vode za lastne dejavnosti Skupine ter pri proizvodnji in nakupu naslednjih izdelkov za kmetijsko dejavnost: semena, krma za živali, nepakirano ali predelano vino, kmetijski proizvodi (sirek, koruza za siliranje itd.), prašiči, linija za hrano za hišne živali, čebulice, mošt, embalaža iz papirja, kartona in lesa, sladkor, oljčno olje, gnojila.
3	Dejavnosti, povezane z gorivom in energijo (niso vključene v obseg 1 ali 2)	Emisije, ki nastanejo pri proizvodnji, prenosu in distribuciji kupljene energije, ki vključuje električno energijo, zemeljski plin, dizelsko gorivo in druga goriva, ki se uporabljajo za lastne dejavnosti Skupine, vključno s kmetijsko dejavnostjo, vendar brez dejavnosti nepremičninskega portfelja.
4	Prevoz in distribucija na začetku proizvodne verige	Emisije, ki nastanejo pri dejavnostih prevoza in distribucije na začetku proizvodne verige, povezanih s kmetijsko dejavnostjo. Natančneje, izračunane emisije so povezane s cestnim prometom in tovornimi ladjami.
5	Odpadki, nastali pri poslovanju	Izračunane emisije se nanašajo na ločene odpadke, namenjene za recikliranje, nerazdeljene odpadke, namenjene za odlaganje, in nerazdeljene odpadke, namenjene za sežiganje in energetsko predelavo, za lastne dejavnosti Skupine. Podatki izhajajo iz meritev, kjer je to mogoče, ali pa so ocenjeni, kadar slednje niso na voljo.
6	Poslovna potovanja	Emisije, ki nastanejo pri potovanjih z letalom, zasebnim avtomobilom ali kratkoročnim najemom in vlakom.
9	Prevoz in distribucija na koncu proizvodne verige	Skupina ocenjuje ustreznost kategorije emisij samo v zvezi s prevozom proizvodov iz kmetijske dejavnosti, pri čemer upošteva tone prodanih proizvodov, povprečno število prevoženih kilometrov, povprečno obremenitev na potovanje in skupno število kilometrov. Pri določanju povezanih emisij se upošteva tudi skladiščenje končnih izdelkov v maloprodajnih trgovinah.
10	Predelava prodanih izdelkov	Kategorija se nanaša na kmetijsko dejavnost, pri kateri se izračunajo emisije, povezane s: pitanjem prašičev za zakol, proizvodnjo krme za živali, proizvodnjo moka, proizvodnjo sladkorja in predelavo rjavega riža.
12	Obdelava prodanih izdelkov ob koncu življenjske dobe	Kategorija se nanaša na kmetijsko dejavnost, ki izračunava emisije, povezane z obdelavo stekla, kartona in plastične embalaže ter odpadne hrane ob koncu življenjske dobe.
13	Najeta sredstva na koncu proizvodne verige	Gre za posredne emisije iz virov, ki jih Skupina ne nadzoruje. Kategorija vključuje emisije, ki nastanejo zaradi porabe komunalnih storitev najemnikov, ki uporabljajo nepremičnine Skupine.
15	Naložbe	Emisije, ki se nanašajo na naslednje razrede naložb, ki se uvrščajo v portfelje neposrednih naložb in lastne portfelje zavarovalnic Skupine in Skupine Banca Generali: lastniške instrumente, ki kotirajo na borzi, podjetniške obveznice, ki kotirajo na borzi, in državne obveznice, izračunane po metodologiji PCAF (Partnerstvo za obračunavanje emisij ogljika (Partnership for Carbon Accounting Financials)) (**). V zvezi s portfelji zavarovalnic so emisije, povezane z lastniškimi instrumenti in podjetniškimi obveznicami, ki kotirajo na borzi, pridobljene prek ponudnika podatkov MSCI, ki zbira podatke iz najnovejših in v času izračuna za to poročanje dostopnih javnih virov (računovodski izkazi in/ali spletne strani izdajateljev) (zato se večinoma nanašajo na predhodno poslovno leto), dopolnjene z ocenami. Emisije, povezane z državnimi obveznicami, ki jih prav tako izračunava MSCI, temeljijo na podatkih iz virov, kot so Združeni narodi in Svetovna banka. V obseg so vključene samo državne obveznice. Poddržavni, nadnacionalni in občinski vrednostni papirji so izključeni iz izračuna skupnih emisij. V zvezi s portfelji Skupine Banca Generali so emisije, povezane z delnicami, ki kotirajo na borzi, podjetniškimi obveznicami, ki kotirajo na borzi, in državnimi obveznicami, pridobljene prek ponudnika podatkov MainStreet Partners. Emisije, povezane z državnimi obveznicami, ki vključujejo samo državne vrednostne papirje, temeljijo na podatkih UNFCCC in World Bank Open Data.

(*) Metodologije, sprejete za ustrezne kategorije emisij obsega 3, so skladne z metodologijami, opredeljenimi v Protokolu o toplogrednih plinih – standard za obračunavanje emisij in poročanje o njih.

Metodologija, uporabljena za oceno emisij obsega 3 za lastne dejavnosti Skupine, razen kmetijske dejavnosti, vključuje uporabo primarnih podatkov za izmerjeni obseg in ekstrapolacijo emisij za neizmerjeni obseg, skladno z zgoraj navedenim. Metodologije, ki se uporabljajo za ocenjevanje emisij za kmetijsko dejavnost, se razlikujejo glede na kategorijo obsega 3. Za kategorije 1, 3, 4, 6 in 9 so bili kot vhodni podatki uporabljeni primarni podatki, povezani s količino porabljenih materialov ali opravljenih dejavnosti, ki so bili pretvorjeni v tCO₂e z uporabo emisijskih faktorjev iz javnih virov (DEFRA, Eurostat) in znanstvene literature. Za kategoriji 5 in 12 so bile količine nastalih odpadkov in z njimi povezane metode obdelave ocenjene na podlagi javnih poročil (Svetovna banka, ISPR), nato pa so bili uporabljeni emisijski faktorji, ki jih je objavila DEFRA.

Metodologija, uporabljena za oceno emisij, povezanih z nepremičninskim portfeljem, ki ga upravlja GRE, vključuje natančno merjenje porabe komunalnih storitev (ogrevanje, elektrika) z merilniki in/ali računi ter ustrezno pretvorbo v CO₂e. Kadar popolni podatki niso na voljo, je mogoče končne podatke oceniti z uporabo tehnik zapolnjevanja vrzeli ali primerjalnih analiz.

(**) Metodologija PCAF priznava notranjo sestavino dvojnega štetja med emisijami lastniških vrednostnih papirjev in podjetniških obveznic ter emisijami državnih obveznic, ki je povezana z uporabo pristopa, ki temelji na proizvodnji, torej upošteva BDP, ustvarjen na geografskem območju določene države.

V skladu z določbami Dodatka E k ESRS 1 se intenzivnost emisij Skupine ne poroča, saj se glede na razpršenost dejavnosti družbe Generali šteje, da ni reprezentativna za rezultate celotne Skupine. Vendar pa je intenzivnost emisij strateška za nekatere sestavine vrednostne verige, kot je navedeno v namenskih razdelkih.

 Odgovorni vlagatelj in odgovorna zavarovalnica za informacije o intenzivnosti emisij

70. O emisijah, povezanih s prevozom zaposlenih na delo (kategorija 7), ter emisijah iz opreme in storitev IT (kategoriji 1 in 2) se ne poroča, čeprav so za Skupino pomembne, saj v času tega poročanja niso na voljo. O emisijah, povezanih z najetiimi sredstvi na začetku proizvodne verige (kategorija 8), uporabo prodanih izdelkov (kategorija 11) in franšizami (kategorija 14), se ne poroča, ker se šteje, da niso pomembne za obseg dejavnosti Skupine.

Politike o podnebnih spremembah

Politika trajnostnosti Skupine

Politika trajnostnosti Skupine, ki jo je odobril upravni odbor matične družbe in nato uprave družb Skupine, vključenih v obseg uporabe, opredeljuje metode trajnostnega upravljanja v skupini Generali s trajnostnim okvirom Skupine, ki je razdeljen na naslednje sestavine: ambicije in pripravljenost za prevzem tveganj, vključevanje trajnostnosti, temelji.

V okviru prve sestavine politika opredeljuje ambicijo, ki jo je Skupina sprejela v zvezi s podnebnimi spremembami: prispevati k ohranjanju globalnega segrevanja precej pod 2 °C (WB2D) in po možnosti celo do 1,5 °C do konca stoletja v primerjavi s predindustrijsko ravno, in sicer v celotni vrednostni verigi Skupine, s posebnim poudarkom na naložbenih in zavarovalnih dejavnostih ter lastnih dejavnostih.

Tehnično pojasnilo o strategiji o podnebnih spremembah Skupine Generali

Tehnično pojasnilo o strategiji o podnebnih spremembah Skupine Generali opredeljuje zaveze, ki jih je odobril upravni odbor in jih operativno izvajajo pristojne službe Skupine in lokalne službe za spodbujanje pravičnega prehoda v gospodarstvo z ničelnimi neto emisijami toplogrednih plinov. Zaveze se nanašajo na naložbene in zavarovalniške dejavnosti ter na lastne dejavnosti; čeprav slednje v skladu z oceno dvojne pomembnosti za te namene niso pomembne, je Skupina Generali prepričana, da se je treba boja proti podnebnim spremembam lotiti z vsemi razpoložljivimi vzvodi.

Zlasti kot **odgovoren vlagatelj** je Skupina zavezana podpirati pravičen prehod svetovnega gospodarstva z vlaganjem v rešitve, ki podpirajo blažitev in/ali prilagajanje podnebnim spremembam, postopnim zmanjševanjem svojih naložb v podjetja, vključena v najbolj ogliščno intenzivne dejavnosti, in uporabo pristopov vključevanje, da spodbudi izdajatelje, da sprejmejo zanesljive strategije za razogljčenje.

Kot **odgovorna zavarovalnica** se Skupina zavezuje, da bo povečala število podnebnih zavarovalniških rešitev in tako podprla pravičen prehod svojih strank, postopoma zmanjšala zavarovalno kritje najbolj ogliščno intenzivnih dejavnosti ter uporabila pristope, ki strankam pomagajo zmanjšati emisije toplogrednih plinov zavarovanih sredstev.

Strategija, ki je na voljo na institucionalnem spletišču Skupine (www.generali.com/sustainability/our-commitment-to-the-environment-and-climate), je v skladu s pobudo Paris Pledge for Action, opredeljeno na 21. konferenci pogodbenic (COP21), ki jo Skupina podpira od leta 2015. Da bi sledila tej zavezi, Skupina kot članica sodeluje pri delu združenja lastnikov sredstev z neto ničelnimi emisijami (Net-Zero Asset Owner Alliance – NZAOA) in foruma za prehod zavarovalnic na ničelno neto emisije (Forum for Insurance Transition to Net-Zero – FIT). Poleg tega Generali podpira projektno skupino za finančna razkritja v zvezi s podnebjem (TCFD), s čimer se prostovoljno zavezuje k razširjanju preglednega poročanja o tveganjih in priložnostih, ki jih prinašajo podnebne spremembe.

Odgovoren vlagatelj

Lastnik sredstev

Strategija

Skupina je kot institucionalni vlagatelj in lastnik sredstev boj proti podnebnim spremembam opredelila kot enega od stebrov svoje strategije, pri čemer upošteva tako morebitna tveganja za finančno uspešnost svojih naložb kot morebitne negativne vplive na okolje in družbo.

 Naša finančna uspešnost, Finančni položaj Skupine za več informacij o naložbah Skupine

Generali je izpostavljena finančnim tveganjem, ki izhajajo iz izgube vrednosti sredstev in naložb v njenem portfelju v okviru vse pogostejših in intenzivnejših naravnih dogodkov in energetskega prehoda, ki povzročajo regulativne vplive in vplive na poslovne modele v različnih industrijskih sektorjih. Hkrati ima veliko odgovornost do okolja in družbe na splošno, ki jo mora uresničevati tudi z odgovorno izvedenimi naložbami, pri čemer daje prednost dejavnostim, ki prispevajo k energetskemu prehodu, in se izogiba in/ali omejuje dejavnosti, ki so bolj škodljive za okolje in podnebje.

Skupina je v tehničnem pojasnilu o strategiji o podnebnih spremembah Skupine Generali opisala zaveze za uresničevanje dolgoročnega cilja podpiranja prehoda na nizkoogliščno gospodarstvo in razogljčenje svojega naložbenega portfelja, da bi do leta 2050 dosegla ničelne neto emisije toplogrednih plinov, v skladu s cilji Pariškega sporazuma o omejitvi globalnega segrevanja na 1,5 °C nad predindustrijsko ravno.

Družba Generali je določila srednjeročne podnebne cilje za leto 2024 in nato za leto 2030 na podlagi podatkov, ki se nanašajo na konec leta 2029, v skladu s protokolom, ki si ga delijo udeleženci združenja NZAOA, ki ga spoštuje od leta 2020.

Obseg uporabe strategije Skupine se razteza na lastniške naložbe, ki jih zadržujejo zavarovalnice, razen naložb, ki jih upravljajo v imenu tretjih oseb.

Povezava med ukrepi, sprejetimi za izvajanje strategije Skupine, in sprejetimi vzvodi za razogljčenje je opisana v poglavju *Ukrepi*.

Politike

Politika za upravljanje naložb Skupine

Politika za upravljanje naložb Skupine je politika, ki jo je odobril upravni odbor in opredeljuje upravljanje naložbenega procesa za zavarovalne portfelje in s tem povezane metode vključevanja pomembnih dejavnikov trajnostnosti, vključno s podnebnimi spremembami.

Smernice za vključevanje trajnostnosti v naložbe in aktivno lastništvo Skupine

Za izvajanje politike za upravljanje naložb Skupine so v smernicah za vključevanje trajnostnosti v naložbe in aktivno lastništvo Skupine opisane metode za vključevanje dejavnikov trajnostnosti in izvajanje strategije o podnebnih spremembah Skupine Generali v postopek odločanja o lastnih naložbah. Cilj smernic je med drugim opredeliti ukrepe za vključevanje dejavnikov, povezanih s podnebnimi spremembami, v upravljanje lastniških naložb z opredelitvijo operativnega modela v širšem okviru upravljanja naložb Skupine, ki omogoča zmanjšanje negativnih vplivov na okolje in podnebnih tveganj, ki jim je izpostavljen naložbeni portfelj.

Smernice je odobril izvršni direktor Skupine, za njeno izvajanje za doseganje ciljev, določenih na ravni Skupine, pa je odgovoren glavni direktor za naložbe Skupine.

Smernice obravnavajo vprašanje podnebnih sprememb s sklicevanjem na cilje blažitve in prilagajanja.

Ob pripravi tega poročila je Skupina, tudi ob upoštevanju zrelosti tržnih praks, opredelila in izrazila svoje strateške cilje in metrike tako, da se sklicuje na blažitev in prilagajanje na skupen način.

Smernice so v zbirni različici na voljo na institucionalnem spletnem mestu Skupine (www.generali.com/sustainability/responsible-investor/sustainability-into-investments).

Skupina je potrdila svojo dolgoletno zavezanost k trajnostnosti, saj se je leta 2007 pridružila Globalnemu dogovoru Združenih narodov, leta 2011 načelom za odgovorne naložbe (Principles for Responsible Investment – PRI), leta 2015 je podpisala Pariško zavezo za ukrepanje (Paris Pledge for Action) in se pridružila zavezništvu lastnikov sredstev z neto ničelnimi emisijami (Net-Zero Asset Owner Alliance – NZAOA).

Ukrepi za blažitev podnebnih sprememb in prilagajanje nanje

Skupina svoje smernice o podnebnih spremembah prenaša v konkretne ukrepe, ki so vključeni v naložbeni proces in katerih cilj je zmanjšati negativne vplive in tveganja, povezana s podnebnimi spremembami. Ti ukrepi se izvajajo z naslednjimi tremi pristopi: izključevanje, integracija ter dejavnosti vključevanja in glasovanja.

Izključevanje

Skupina sprejme smernice, katerih cilj je omejiti ali izključiti naložbe v izdajatelje, katerih dejavnosti (ali politike v primeru vladnih izdajateljev) imajo izrazito negativen vpliv na podnebje. Te izključitve prispevajo k razogljičenju portfelja Skupine v preteklih letih in k doseganju končnega cilja neto ničelnih emisij do leta 2050.

Navedene smernice veljajo tako za neposredne naložbe kot za sklade, kot je navedeno v nadaljevanju:

Vrsta sredstev	Razred sredstev	Izključevanje
Neposredne naložbe	Podjetniški izdajatelj	Prepovedane so nove naložbe, zahteva pa se tudi postopno raznaložbenje podjetij, ki kotirajo na borzi in poslujejo v sektorjih in dejavnostih, ki pomembno negativno vplivajo na podnebne spremembe. Opredelitev izdajateljev temelji na posebnih merilih: energetski premog: podjetja, ki so opredeljena s postopno strožimi merili za postopno opustitev premoga do leta 2030 za države OECD in do leta 2040 za preostali svet; nafta in plin iz nekonvencionalnih virov: podjetja, opredeljena na podlagi njihove izpostavljenosti katranskem pesku, hidravličnemu lomljenju ter pridobivanju in proizvodnji goriv v arktičnem krogu; nafta in plin iz konvencionalnih virov: podjetja v tem sektorju, ki predstavljajo načrte za prehod (strategija, cilji in načrti za razogljičenje), ki niso ustrezni, zato zanje veljajo zmanjšanja in omejitve naložb.
	Izdajatelji državnih vrednostnih papirjev	Nove naložbe so prepovedane, od držav, ki so očitno sporne zaradi svojega vpliva na okolje, zlasti v zvezi s podnebnimi spremembami, brez trdne zaveze za zmanjšanje tega vpliva, pa se zahteva postopno opuščanje naložb.
Posredne naložbe	Likvidna sredstva (podjetja in državna sredstva)	Za naložbe v sklade velja postopek skrbnega pregleda, ki vključuje trajnostna merila. Natančneje, med merili, ki se uporabljajo za izbiro skladov, se preveri, ali je sklad ali upravitelj premoženja (AM) sprejel politiko izključevanja podjetij, ki so izpostavljena energetskemu premogu. Splošna ocena sklada vključuje tudi prisotnost politike izključevanja nafte in plina iz nekonvencionalnih virov.
	Zasebni skladi in realno premoženje (podjetja)	Skupina ne zagotavlja novih sredstev za infrastrukturne projekte, namenjene energetskemu premogu, nafti in plinu (iz konvencionalnih in nekonvencionalnih virov). Vendar je predvidena prožnost (*), da se odobrijo, čeprav v omejenem obsegu, projekti na sredini in na koncu proizvodne verige, povezani z nafto in plinom, če se šteje, da so pomembni za pravičen prehod ali da so v skladu s prizadevanji za omejitev globalnega segrevanja na 1,5 °C.

(*)  www.generali.com/sustainability/our-commitment-to-the-environment-and-climate za več podrobnosti o Tehničnem pojasnilu o strategiji o podnebnih spremembah Skupine Generali

Integracija

Skupina za različne naložbene razrede, prek katerih posluje, spodbuja naložbene strategije, namenjene podpori gospodarskih dejavnosti z značilnostmi okoljske trajnosti, financiranju energetskega prehoda in ustvarjanju dolgoročne vrednosti ne le za vlagatelje, temveč tudi za družbo kot celoto. Skupina nadaljuje svojo zavezo, ki jo je začela konec leta 2018, in postopoma širi svoje ambicije.

V spodnji tabeli je opisano, kako se ta pristop uporablja za glavne naložbene razrede.

Vrsta sredstev	Razred sredstev	Integracija
Neposredne naložbe	Podjetniški izdajatelji in izdajatelji državnih vrednostnih papirjev	Skupina je leta 2021 določila poseben cilj, ki naj bi ga dosegla do leta 2025: 8,5 do 9,5 milijarde EUR novih neto naložb v zelene, socialne in trajnostne obveznice, namenjene financiranju projektov in dejavnosti s pozitivnim vplivom na okolje in družbo. Ta cilj je bil določen v zvezi z neto naložbami v obveznice, ki so jih izdala podjetja ali vlade, ki so zelene, socialne in povezane s trajnostnostjo, ki izpolnjujejo ustrezne tržne standarde, in sicer načela ICMA (Združenje mednarodnih kapitalskih trgov), izbrane na podlagi notranje metodologije (filter), ki jo je opredelila Skupina ob podpori Generali Asset Management. Glavni namen tega pristopa je oceniti trdnost trajnostnega okvira teh izdaj obveznic in raven preglednosti za trg ter spremljati dejavnosti, ki se financirajo s samimi naložbami. Ta pristop omogoča višjo stopnjo ozaveščenosti glede te vrste naložb, njegov cilj pa je izključiti izdaje, ki predstavljajo morebitne kritične točke glede profila ESG okvira in samega izdajatelja.
	Nepremičnine	V fazi nakupa se pri vrednotenju (skrbnem pregledu) nepremičnine upoštevajo posebni trajnostni dejavniki, kot so zunanji certifikati, skladnost z evropsko taksonomijo in pot k razogljičenju (model CRREM). Načrti razvoja in/ali prenove nepremičninskih sredstev so usmerjeni v izboljšanje energetske učinkovitosti in zmanjšanje emisij CO2. Upravljanje nepremičninskega premoženja je osredotočeno na postopno, a stalno izboljševanje trajnostnih referenc s pridobivanjem/obnavljanjem zunanjih okoljskih trajnostnih certifikatov (npr. BREEAM in LEED), določanjem zelenih klavzul z najemniki (tako imenovani zeleni najemi) ali optimizacijo porabe energije pri operativnem upravljanju nepremičnin.
Posredne naložbe (skladi)	Podjetniški	Za naložbe v sklade velja postopek skrbnega pregleda, ki vključuje trajnostna merila. Med merili, ki se uporabljajo pri izbiri skladov, se preveri, ali sklad zagotavlja ustrezne informacije o podnebni uspešnosti (ogljčna intenzivnost) in ali je podnebno politiko vključil v svoje naložbene cilje.

Vključenost in glasovanje

Da bi uresničila podnebne cilje za razogljičenje naložbenega portfelja, Skupina izvaja posebne ukrepe, znane kot aktivno lastništvo, ki vključuje vključenost podjetij, v katera se vlaga, in upraviteljev naložb.

Ti ukrepi so v skladu s petletno zavezo, ki jo je leta 2020 podpisala z NZAOA. Cilji, povezani z zavezo NZAOA, so ponovljeni v strateškem načrtu **Vseživljenjski partner 27: Spodbujanje odličnosti**.

Vključen deležnik	Vključenost in glasovanje
Podjetja, v katera se vlaga	Vključenost Skupina v skladu z zavezami, sprejetimi v okviru NZAOA, sodeluje s podjetji, katerih emisije toplogrednih plinov pomembno vplivajo na skupno raven emisij naložbenega portfelja. Cilj te dejavnosti je vplivati na podjetja, da sprejmejo načrte za prehod, ki so usklajeni s pričakovani in zavezami Skupine.
	Glasovanje Tam, kjer ima Skupina deleže v lastniškem kapitalu, uveljavlja svoje glasovalne pravice na skupščinah tako, da podpira predloge, ki so skladni z njenimi merili, in izraža negativne ocene o podnebnih načrtih, ki niso dovolj ambiciozni.
Upravitelji premoženja	Skupina kot lastnik sredstev upravljanje svojih naložbenih portfeljev prenese na profesionalne upravitelje na podlagi pooblastil, ki opredeljujejo naložbene cilje in omejitve, vključno s tistimi, povezanimi s trajnostnimi naložbami. V tem okviru Skupina pooblaščenim upraviteljem zaupa izvajanje svojih podnebnih politik in nadzira njihovo pravilno izvajanje, pri čemer z upraviteljem vzpostavi tudi stalen dialog, da zagotovi popolno usklajevanje pričakovanj in ciljev.

Metrike in cilji za blažitev podnebnih sprememb in prilagajanje nanje⁷¹

Vseživljenjski partner 24: Spodbujanje rasti

Kot odgovoren vlagatelj se je Skupina v okviru načrta **Vseživljenjski partner 24: spodbujanje rasti** zavezala, da bo podnebne spremembe vključila v svoje naložbene dejavnosti z določitvijo posebnih ciljev:

- skladu z načeli NZAOA:
 - zmanjšati ogljično intenzivnost portfelja neposrednih naložb v lastniške instrumente, ki kotirajo na borzi, in podjetniške obveznice za 25 % v primerjavi z letom 2019, tudi s sodelovanjem z 20 portfeljskimi podjetji, izbranimi na podlagi intenzivnosti emisij toplogrednih plinov, ki nastajajo pri njihovih dejavnostih;
 - v skladu z metodologijo CRREM (Spremljanje ogljičnega tveganja nepremičnin – Carbon Risk Real Estate Monitor) vsaj 30 % tržne vrednosti nepremičninskega portfelja prilagoditi trajektoriji globalnega segrevanja 1,5 °C.

To so vmesni cilji razogljičenja portfelja, ki naj bi bili doseženi do leta 2024, kar odraža stalno zavezo družbe Generali, da v svojih portfeljih doseže neto ničelne emisije toplogrednih plinov.
- do konca leta 2025 izvesti vsaj 8,5–9,5 milijarde EUR novih neto naložb v zelene, socialne in trajnostne obveznice.

Metrike in cilji strategije Vseživljenjski partner 24: Spodbujanje rasti (informacije za posamezne subjekte)

Cilj	Metrika	Vrednost metrike na dan 31. 12. 2024	Ciljna raven, ki jo je treba doseči	Časovno obdobje ciljne uporabe	Izhodiščna vrednost in izhodiščno leto
Razogljičenje podjetniškega portfelja	Ogljični odtis naložbenega portfelja podjetij (EVIC)	89 tCO ₂ e/milijon evrov naložb	-25% ogljične intenzitete naložbenega portfelja podjetij (EVIC)	2019–2024	182 tCO ₂ e/milijon evrov naložb (2019)
Razogljičenje podjetniškega portfelja	Število podjetij, ki se ukvarjajo s podnebnimi spremembami	31 (*)	20 podjetij, ki se ukvarja s podnebnimi spremembami	2021–2024	0 (2021)
Razogljičenje nepremičninskega portfelja	Nepremičninski portfelj GRE, usklajen s potjo CRREM	58,2 %	Vsaj 30 % nepremičninskega portfelja GRE je usklajenega s potjo CRREM	2019–2024	N. p. (**) (2019)
Podpora podnebnemu prehodu	Nove zelene in trajnostne naložbe	13.921 mio EUR (***)	8,5–9,5 milijarde EUR novih zelenih in trajnostnih naložb	2021–2025	0 (2021)

(*) Metrika se nanaša na obdobje od 1. januarja 2021 do 31. decembra 2024 in je kumulativna.

(**) Zaradi omejene razpoložljivosti podatkov za izhodiščno leto in ker je cilj po zasnovi opredeljen na podlagi rezultata portfelja v letu poročanja, ne glede na vrednost, zabeleženo v izhodiščnem letu.

(***) Metrika se nanaša na obdobje od 1. januarja 2021 do 31. decembra 2024 in je kumulativna. Cilj se šteje za postopen glede na izhodiščno leto.

Skupina je izpolnila zaveze, sprejete v okviru strategije Vseživljenjski partner 2024: spodbujanje rasti ; v nekaterih primerih je cilje znatno preseгла. V naslednjih razdelkih so predstavljene referenčne metrike in opisani glavni dejavniki, ki so prispevali k tem rezultatom.

Razogljičenje podjetniškega portfelja

V zvezi s portfeljem neposrednih naložb zavarovalnic v nadaljevanju poročamo o različnih metrikah, ki jih spremlja Skupina, in njihovi uspešnosti:

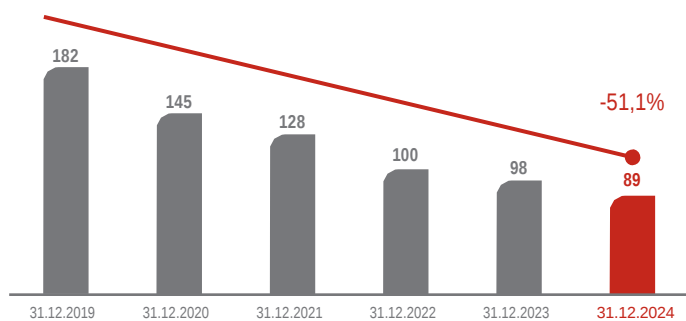
Metrike, povezane z neposrednim naložbenim portfeljem zavarovalnic Skupine v lastniške instrumente in podjetniške obveznice, ki kotirajo na borzi

	31. 12. 2019	31. 12. 2020	31. 12. 2021	31. 12. 2022	31. 12. 2023	31. 12. 2024	2019–2024 spremembe
Absolutne emisije (mio tCO ₂ e)	15,4	12,0	10,4	6,8	6,8	8,1	-47,2 %
Kritje – absolutne emisije	71 %	74 %	73 %	75 %	75 %	88 %	24,1 %
Ogljična intenzivnost (EVIC) (tCO ₂ e/vloženih mio EUR)	182	145	128	100	98	89	-51,1 %
Kritje – Ogljična intenzivnost (EVIC)	71 %	74 %	73 %	75 %	75 %	88 %	24,1 %
Ogljična intenzivnost (prodaja) (tCO ₂ e/prodaja mio EUR)	277	243	241	188	147	151	-45,7 %
Kritje – Ogljična intenzivnost (prodaja)	85 %	87 %	85 %	88 %	92 %	89 %	5,0 %
Neposredne naložbe v lastniške instrumente, ki kotirajo na borzi, in podjetniške obveznice (v mrd EUR)	117,5	111,5	110,4	91,0	92,0	102,1	-13,1 %

71. Metodologije za izračun emisij temeljijo na standardih PCAF in Protokola o toplogrednih plinih.



Ogljična intenzivnost (EVIC) naložbenega portfelja (tCO₂e/vloženih mio EUR)



Sektorski prispevek k ogljični intenzivnosti (EVIC) naložbenega portfelja

Sektor	31. 12. 2023	31. 12. 2024
Materiali	37,5 %	36,3 %
Komunalne	32,2 %	25,7 %
Energija	17,1 %	17,6 %
Industrijske	5,5 %	7,8 %
Finančne	0,4 %	4,1 %
Komunikacijske storitve	2,3 %	3,4 %
Po svobodnem preudarku potrošnikov	2,2 %	2,1 %
Potrošniško blago	1,4 %	1,5 %
Zdravstvo	0,6 %	0,6 %
Nepremičnine	0,4 %	0,4 %
Informacijska tehnologija	0,4 %	0,4 %

Ogljična intenzivnost (EVIC) se je med koncem leta 2019 in koncem leta 2024 zmanjšala za 51,1 %, in sicer s 182 tCO₂e/milijon EUR naložb na 89 tCO₂e/milijon EUR naložb.

To zmanjšanje, ki je v skladu z zavezami Skupine, je posledica več dejavnikov. Med glavnimi dejavniki so nenehna prizadevanja družb za razogljičenje v portfelju ter stalno zmanjševanje izpostavljenosti sektorjem in izdajateljem, ki negativno vplivajo na podnebje. K rezultatu je prispevalo tudi nedavno povečanje obsega podatkov o ogljični intenzivnosti (EVIC), ki je omogočilo merjenje ogljične intenzivnosti prej nepokritih izdajateljev, ki večinoma spadajo v finančni sektor in imajo posledično nizko ogljično intenzivnost.

Kar zadeva dialog z izdajatelji, je družba Generali v obdobju 2020–2024 v pobude za dialog o podnebnih spremembah vključila 31 podjetij, v katera se vlaga. Te pobude za dialog so potekale individualno (18) in kolektivno (13). Vključena podjetja se uvrščajo v sektorje, ki močno onesnažujejo okolje (12 sektorjev materialov, 11 energetske, 7 komunalnih in 1 finančni sektor) in imajo največji vpliv na naložbene portfelje skupine, izbrana pa so bila na podlagi naslednjih meril:

- uvrščena so bile v sam vrh po količini emisij, pripisanih portfelju Skupine (na podlagi ocene ogljičnega odtisa portfelja ob koncu leta);
- niso določila znanstveno potrjenih ciljev (SBT) ali imajo cilj SBTi, ki ni dovolj ambiciozen v primerjavi s pričakovanji;
- pripadajo sektorjem, ki jih je težko razogljičiti, kot so fosilna goriva, jeklo, cement in petrokemija.

V letu 2024 je Generali na 73 skupščinah 64 podjetij, v katera se vlaga, glasoval o 101 resoluciji o podnebnih spremembah (16 jih je predlagalo vodstvo podjetja, 85 pa delničarji). Glasovi v družbi Generali so bili razporejeni na naslednji način: 73,20 % za, 19,33 % proti in 7,47 % vzdržanih. Družbe, ki so bile predmet glasovanja, se uvrščajo v različne sektorje (finančni sektor 50, industrijski sektor 16, energetski sektor 11, sektor osnovnih sredstev za široko porabo 9, sektor sredstev, ki so prepuščena svobodnemu preudarku potrošnikov 5, komunalni sektor 4, informacijska tehnologija 2, zdravstvo 2, komunikacijske storitve 1, materiali 1), kar kaže na širino zaveze družbe Generali k spodbujanju trajnostnih praks z glasovanjem o podnebnih vprašanjih. Kazalnik vključuje izključno glasovanja na temo podnebnih sprememb⁷².

⁷² Za enolično identifikacijo teh sklepov se v notranji podatkovni zbirki uporablja zastavica na podlagi tematskih kod.

Razogljičenje nepremičninskega portfelja

Metrike, povezane z nepremičninskim portfeljem GRE (informacije, specifične za posamezen subjekt)

	31. 12. 2019	31. 12. 2024	2019–2024 spremembe
Absolutne emisije portfelja GRE (kgCO ₂ e)	405.280	204.639	-49,5 %
Ogljična intenzivnost portfelja GRE (kgCO ₂ e/m ²)	61,2	33,5	-45,3 %
Portfelj GRE, usklajen s potjo CRREM	N. p. (*)	58,2 %	-

(*) Zaradi omejene razpoložljivosti podatkov za izhodiščno leto in ker je cilj po zasnovi spremlja na podlagi rezultata portfelja v letu poročanja, ne glede na vrednost, sporočeno v izhodiščnem letu.

Skupina se je zavezala, da bo svoje nepremičninske naložbe do leta 2050 v skladu s pobudo NZAOA prilagodila scenariju 1,5 °C, in sicer s strategijo razogljičenja, ki predvideva postopno prilagajanje nepremičninskega portfelja ciljem glede intenzivnosti emisij, opredeljenih v modelu za spremljanje ogljičnega tveganja nepremičnin (CRREM). Model CRREM je globalna pobuda za določitev ciljev za operativne emisije ogljika za nepremičninske naložbe v skladu z ambicijami Pariškega sporazuma; javno je objavil poti razogljičenja, ki ambicije za omejitev globalnega segrevanja na 1,5 °C in 2 °C do leta 2050 prevajajo v poti, specifične za posamezne regije in vrste nepremičnin, s katerimi se lahko nepremičninska sredstva in portfelji primerjajo.

Ta dolgoročna zaveza je bila podprta z uresničitvijo vmesnega cilja uskladitve vsaj 30 % nepremičninskega portfelja s trajektorijo globalnega segrevanja za 1,5 °C do leta 2024 in je naravna posledica prizadevanj, ki jih je Skupina v preteklih letih že vložila v bolj trajnostno upravljanje svojih nepremičninskih sredstev.

Zmanjšanje absolutnih emisij (-49,5 %) in intenzivnosti emisij (-45,3 %) glede na izhodiščno vrednost iz leta 2019 odraža zavezanost družbe Generali Real Estate k razogljičenju svojega portfelja v skladu z zavezami Skupine. Glavni vzvodi, s katerimi je bil dosežen ta rezultat, so: izboljšanje kakovosti podatkov (vse bolj temeljijo na dejanskih podatkih in manj na ocenah), vse večja aktivacija pogodb o komunalnih storitvah, ki zagotavljajo oskrbo z energijo iz obnovljivih virov tako za lastnike kot za najemnike, postopno izvajanje naložb (Capex), ki spodbujajo razogljičenje in elektrifikacijo stavb, ter rotacija portfelja.

Neposredne državne naložbe

Naložbe v državne obveznice so za Skupino temeljni del splošne naložbene strategije. Skladno z zavezami za postopno razogljičenje lastniških naložb je Skupina od leta 2023 začela spremljati intenzivnost emisij ogljika svojih naložb v državne obveznice, pri čemer si prizadeva za postopno vključitev teh metrik in ocen v naložbene odločitve. Čeprav ima merjenje emisij CO₂ za to kategorijo naložb še vedno omejitve, povezane predvsem z razpoložljivostjo in posodabljanjem podatkov, menimo, da je to bistveno za povečanje preglednosti v razmerju do deležnikov.

Vlaganje v državne obveznice neke države pomeni financiranje njenih razvojnih politik, vključno z njeno strategijo na področju podnebnih sprememb: natančno spremljanje uspešnosti različnih držav je izhodišče za opredelitev strategije, katere cilj je omejiti globalno segrevanje na 1,5 °C.

Metrike, povezane z državnimi naložbami Skupine (*), ki temeljijo na emisijah, proizvedenih v posamezni državi (tako imenovani pristop, ki temelji na proizvodnji) (informacije, specifične za posamezne subjekte)

	31. 12. 2023	31. 12. 2024	2023–2024 spremembe
Absolutne emisije (pristop, ki temelji na proizvodnji) – PIL PPA (v milijonih tCO ₂ e)	12,9	13,6	5,3 %
Ogljična intenzivnost (pristop, ki temelji na proizvodnji) – PIL PPA (tCO ₂ e/vloženih mio EUR)	136,6	148,5	8,7 %
Kritje – Ogljična intenzivnost	99,9 %	99,7 %	-0,2 odst. točke
Neposredne naložbe v državne obveznice (v milijardah EUR)	94,1	91,5	-2,7 %

(*) V obseg so vključene samo državne obveznice. Poddržavne, naddržavne in občinske obveznice so izključene.

Nove zelene in trajnostne naložbe

Cilj Skupine v višini od 8,5 do 9,5 milijarde EUR do leta 2025 je bil opredeljen v zvezi z neto naložbami v zelene, trajnostne, družbene ali s trajnostjo povezane obveznice, ki jih izdajo podjetja ali vlade in ki izpolnjujejo ustrezne tržne standarde, in sicer načela ICMA (Združenje mednarodnih kapitalskih trgov), izbrana na podlagi notranje metodologije, ki jo je opredelila Skupina s podporo upravitelja premoženja Generali Insurance Asset Management in ki se uporablja za sredstva zavarovalnic, ki jih ta upravlja.

Kumulativni podatki iz obdobja 2021–2024 za nove zelene in trajnostne naložbe znašajo 13.921 milijonov EUR, kar je znesek, ki nam je omogočil, da smo predčasno dosegli in presegli zastavljeni cilj. Postopno rast naložb v te instrumente je spremljala njihova vse večja razširjenost, zlasti zelenih obveznic, na primarnem trgu euroobmočja, zlasti v nekaterih sektorjih in segmentih, ki predstavljajo profil tveganja in donosa, še posebej primeren za potrebe zavarovalniške skupine.

Nove zelene in trajnostne naložbe (informacije, specifične za posamezen subjekt)

	31. 12. 2024
Zelene in trajnostne naložbe, vključno s socialnimi in trajnostnimi obveznicami (v milijardah EUR; nominalna vrednost) (*)	21,3(*)

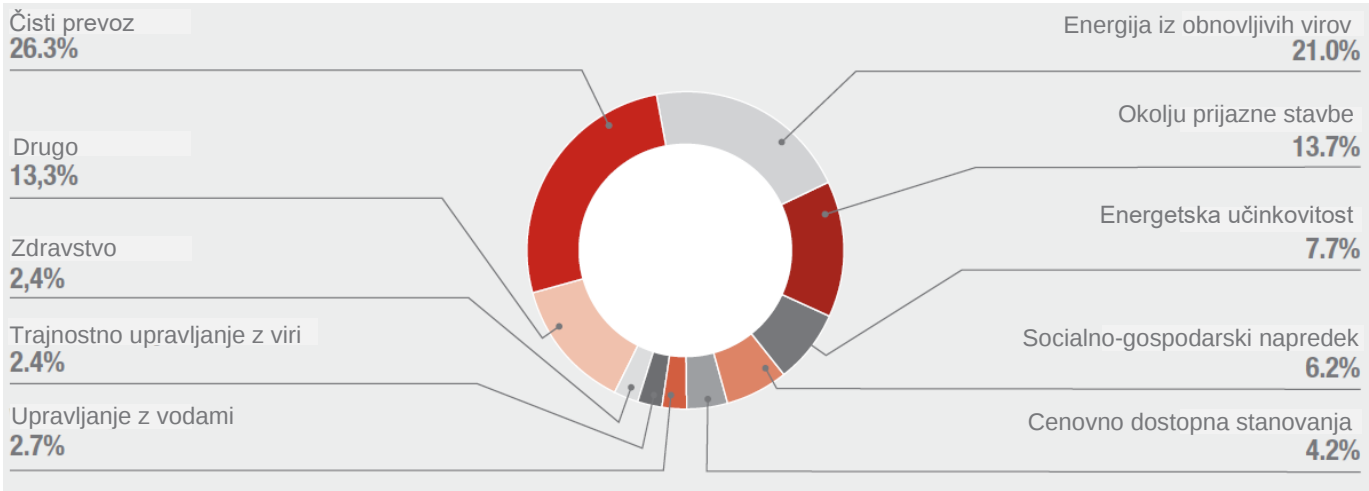
(*) Podatek predstavlja vrednost zelenih in trajnostnih naložb v portfelju na dan 31. decembra 2024, od katerih se 1,9 milijarde EUR nanaša na obveznice, povezane s trajnostnostjo, ki so v bilanci stanja večinoma razvrščene kot finančna sredstva po poštenu vrednosti z vplivi na splošno dobičkonosnost

V zvezi z naložbami v zelene in trajnostne obveznice Skupina meni, da je vse pomembneje analizirati vpliv, ki so ga te naložbe ustvarile na družbo in okolje. V ta namen je bil ocenjen pozitiven vpliv na okolje in družbo, ki so ga ustvarile naložbe Skupine v te finančne instrumente. Analiza temelji na podatkih, zbranih iz uradnih poročil izdajateljev, in na ocenah, ki jih je pripravil ponudnik podatkov, uporabljenih za analizo⁷³. Kar zadeva naložbe v portfelju ob koncu leta 2024, je Skupina financirala predvsem projekte, povezane z energijo iz obnovljivih virov, čistim prometom in okolju prijaznimi stavbami, ki so na letni ravni prispevali k⁷⁴:

- ustvarjanju 5,2 milijona MWh energije iz obnovljivih virov;
- preprečevanju 4,7 MtCO₂ emisij toplogrednih plinov;
- shranjevanju 3,6 milijona MWh energije iz obnovljivih virov.

Naslednja tabela prikazuje razvrstitev projektov na podlagi načel zelenih in socialnih obveznic Združenja mednarodnih kapitalskih trgov (ICMA).

Razporeditev naložb v projekte



73. MainStreet Partners.

74. Kazalniki vpliva na okolje so bili izračunani ob upoštevanju naložb portfelja na dan 31. decembra 2024 v zelene, socialne in trajnostne obveznice (brez obveznic, povezanih s trajnostnostjo). Stopnja pokritosti analize za te instrumente glede na upravljana sredstva je 98,9-odstotna. Referenčni podatki so zadnji razpoložljivi letni podatki o vplivih. Družba MainStreet Partners zbira ustrezne podatke za vsako obveznico GSS s sklicevanjem na javne dokumente, ki jih objavijo sami izdajatelji. Takšni podatki odražajo smernice, določene v načelih zelenih obveznic ICMA in načelih socialnih obveznic, ki jih mednarodno priznavajo vlagatelji, izdajatelji in finančni posredniki. Po potrebi se lahko podatki pridobijo z neposrednim stikom z izdajateljem. Rezultati vpliva so izračunani na podlagi zneska, vloženega v posamezno obveznico, glede na nominalni izdani znesek.

Vseživljenjski partner 27: Spodbujanje odličnosti

V okviru strategije **Vseživljenjski partner 27: Spodbujanje odličnosti** Skupina namerava dodatno okrepiti svojo strategijo za podnebne spremembe z naslednjimi cilji:

Metrike in cilji strategije Vseživljenjski partner 27: Spodbujanje odličnosti (informacije, specifične za posamezen subjekt)					
Cilj	Metrika	Vrednost metrike na dan 31. 12. 2024	Ciljna raven, ki jo je treba doseči	Časovno obdobje ciljne uporabe	Izhodiščna vrednost in izhodiščno leto
Razogljičenje podjetniškega portfelja	Ogljični odtis naložbenega portfelja podjetij (EVIC)	89 tCO ₂ e/milijon evrov naložb	-60% ogljične intenzitete naložbenega portfelja podjetij (EVIC)	2019–2030 (*)	182 tCO ₂ e/milijon evrov naložb (2019)
Razogljičenje podjetniškega portfelja	Število podjetij, ki se ukvarjajo s podnebnimi spremembami	N. p.	20 podjetij, ki se ukvarja s podnebnimi spremembami	2025–2030 (**)	0 (2025)
Razogljičenje nepremičninskega portfelja	Ogljična intenzivnost nepremičninskega portfelja GRE	33,5 kgCO ₂ e/m ²	-60 % ogljična intenzivnost portfelja GRE	2019–2030 (*)	61,2 kgCO ₂ e/m ² (2019)
Podpora podnebnemu prehodu	Naložbe v podnebne rešitve	26,7 mrd EUR	Povečanje naložb v podnebne rešitve za 12 milijard EUR	2024–2027	26,7 mrd EUR (2024)

(*) Konec časovnega obdobja je predviden kot konec leta 2029.

(**) Metrika se nanaša na obdobje od 1. januarja 2025 do 31. decembra 2029.

Razogljičenje naložbenega portfelja

Skupina je v skladu s smernicami protokola NZAOA določila nove cilje razogljičenja za podjetniški in nepremičninski portfelj; ti zahtevajo zmanjšanje emisij med 40 % in 60 % do konca leta 2029 (v primerjavi s koncem leta 2019) v skladu z najbolj akreditiranimi razpoložljivimi znanstvenimi podlagami, ki jih je zagotovil Medvladni panel za podnebne spremembe (IPCC), tj. glavna mednarodna organizacija, odgovorna za preučevanje znanstvenih vidikov podnebnih sprememb⁷⁵.

Tako za naložbeni portfelj podjetij kot za nepremičninski portfelj je novi cilj zmanjšanja ogljične intenzivnosti postavljen na zgornji konec razpona, ki ga določa protokol NZAOA, kar je v skladu z ambicijami Skupine.

V splošnem okviru podnebnih politik Skupine se bodo cilji uresničevali z izvajanjem posebnih ukrepov pri upravljanju naložb in aktivnem sodelovanju z vključenimi nasprotnimi strankami (izdajatelji in pooblaščenimi upravitelji premoženja). Zlasti v zvezi s sodelovanjem z izdajatelji v portfelju je Skupina potrdila cilj z ohranjanjem enake logike kot pri prejšnjem cilju, in sicer z ugotavljanjem možnosti sodelovanja iz leta v leto do leta 2029 med 20 podjetji, v katera se vlaga, ki vsakič najbolj prispevajo k ogljični intenzivnosti Skupine.

V zvezi s pooblaščenimi upravitelji premoženja bo Skupina nadaljevala stalni dialog s svojimi upravitelji, da bi nadzorovala pravilno izvajanje podnebnih politik in doseganje opredeljenih ciljev.

Podpora podnebnemu prehodu

V skladu z zavezanostjo k podpori podnebnemu prehodu je Skupina določila cilj za naložbe v tako imenovane podnebne rešitve, tj. naložbe, ki prispevajo k razogljičenju in odpornosti na podnebne spremembe, izbrane na podlagi meril, skladnih z obstoječimi taksonomijami in tržnimi referenčnimi okviri.

Doseganje cilja bo ob upoštevanju tržnih pogojev in omejitev podprto z različnimi vrstami naložb:

- zelene, trajnostne in s trajnostjo povezane obveznice (podjetniške in državne), pri katerih se na podlagi prospekta za izdajo prihodki vlagajo predvsem v projekte in/ali dejavnosti, namenjene blažitvi podnebnih sprememb in prilagajanju nanje⁷⁶;
- naložbe v nepremičnine: nepremičnine, ki prispevajo k doseganju cilja, so usklajene z evropsko taksonomijo ali nepremičninami, ki imajo certifikate o trajnostnosti na visoki ravni v kombinaciji z visoko ravno energetske učinkovitosti⁷⁷;
- skladi: za sklade je značilno, da v svojo naložbeno politiko vključujejo posebne cilje blažitve podnebnih sprememb in prilagajanja nanje, kot je opredeljeno v referenčnih predpisih o preglednosti (SFDR, smernice ESMA in podobno). V tej kategoriji so lahko predmet naložb vsi razredi sredstev, prednost pa imajo infrastrukturni, lastniški in dolžniški razredi.

Te naložbe bodo tudi predhodno pregledane na podlagi negativnih meril Skupine, da se preveri njihov splošni trajnostni profil. Ta cilj predstavlja razvoj cilja, doseženega konec leta 2024, z novimi zelenimi in trajnostnimi naložbami, s posebnim poudarkom na ciljih v zvezi s podnebnimi spremembami in razširitev obsega uporabe na širok nabor naložb.

75. Za opredelitev razpona zmanjšanja ogljične intenzivnosti je agencija NZAOA upoštevala izbor scenarijev C1, vključenih v šesto poročilo o oceni Medvladnega panela za podnebne spremembe (IPCC).

76. Na podlagi uradnih oznak (kot je oznaka EU za zelene obveznice) ali tržnih referenčnih okvirov (ICMA). Pri obveznicah, povezanih s trajnostnostjo, se prevladovanje meri na podlagi ciljnih ključnih kazalnikov uspešnosti.

77. Certifikati na visoki ravni vključujejo: BREEAM zelo dobro ali višje; LEED Gold ali višje; in enakovredne ravni lokalnih certifikatov (HQE, DGNB). Visoka energetska učinkovitost je opredeljena kot enaka ali boljša od ravni C ali ali zgornjih 30 % na referenčnem trgu.

Upravitelj premoženja

Skupino Generali sestavljajo različne družbe za upravljanje premoženja (Asset Management – AM), specializirane glede na produkte, rešitve in geografska območja. Ti upravitelji premoženja nudijo storitve upravljanja premoženja tako za zavarovalnice Skupine kot za tretje stranke. Glede na poslovni model, ciljni trg, vrsto in velikost stranke vsak upravitelj premoženja uporablja različne prakse vključevanja okoljskih, družbenih in upravljavskih vidikov (ESG) v naložbe. V skladu s fiduciarno dolžnostjo do strank so naložbene prakse in cilji ESG pogosto prilagojeni na ravni posameznih produktov ali naložbenih portfeljev glede na želje strank.

Glede na število upraviteljev premoženja v Skupini Generali in heterogenost pristopov ESG je poročanje osredotočeno na dva upravitelja premoženja, za katera je značilna višja stopnja ambicij glede ESG in ki sprejemata bolj strukturiran pristop k vključevanju podnebnih sprememb ter biotske raznovrstnosti in ekosistemov v svoje naložbene procese (Infrantry in Sycomore AM). Ta upravitelja premoženja upravljata zanemarljiv delež celotnega portfelja sredstev, ki jih upravljajo upravitelji premoženja Skupine Generali: njuna sredstva v upravljanju (AUM) so konec leta 2024 znašala 15,9 milijarde EUR. Vendar pa tudi drugi upravitelji premoženja v Skupini Generali vključujejo vidike ESG v svoj naložbeni proces v skladu z določbami svojih politik in procesov.

 Naša finančna uspešnost, Finančni položaj Skupine za več informacij o naložbah Skupine

Strategija

Podnebna strategija družbe **Infrantry** je sestavni del njene identitete. Z njo želi upravitelj premoženja prispevati k ciljem trajnostnega razvoja ZN (SDG), pri čemer se osredotoča na trajnostno in odporno infrastrukturo ter okoljski prehod, in uskladiti podnebno trajektorijo svojih portfeljev s cilji Pariškega sporazuma. V okviru tega cilja se je družba Infrantry zavezala pobudi upraviteljev premoženja za neto ničelne emisije (Net Zero Asset Managers Initiative – NZAMi) in v zvezi s svojimi naložbami določila posebne cilje, ki jih je potrdila IIGCC (Institucionalna skupina vlagateljev za podnebne spremembe oz. Institutional Investors Group on Climate Change).

Za izvajanje svoje podnebne strategije je upravitelj premoženja razvil lastno metodologijo za določanje ciljev in ocenjevanje usklajenosti sredstev s podnebnimi scenariji za 1,5 °C. Ta notranja metodologija je skladna z načeli naložbenega okvira Net Zero Investment Framework in povezanimi smernicami za infrastrukturna sredstva ter s protokolom določanja ciljev združenja lastnikov sredstev z neto ničelnimi emisijami (Net Zero Asset Owner Alliance).

V naložbenem procesu so sprejeti trije glavni vzvodi za razogljčenje:

- **izogibanje**: izključitev naložb v okoljsko škodljive sektorje;
- **integracija**: vključevanje dejavnikov ESG v naložbeni proces:
 - z uporabo lastnih metodologij za ocenjevanje stopnje usklajenosti sredstev in naložb s ciljem neto ničelnih emisij;
 - z opredelitvijo posebnih ciljev na ravni posameznega sklada in za celoten naložbeni portfelj družbe Infrantry.
- **vplivanje**: upravljanje s sredstvi v portfelju z namenom izboljšanja njihove podnebne uspešnosti.

To strategijo nadzoruje vodilni partner, odgovoren za trajnostnost.

Strategija naravnega kapitala (Natural Capital Strategy) predstavlja okvir, s katerim želi družba **Sycomore AM** pri naložbenih odločitvah spodbujati vprašanja, povezana z naravo. V okviru te strategije je upravitelj premoženja opredelil posebne naložbene cilje, ki jih je potrdila pobuda Science Based Targets (SBTi) in so usklajeni s ciljem Pariškega sporazuma o omejitvi globalnega segrevanja na 1,5 °C. Strategijo naravnega kapitala usmerjata prva dva zakonsko določena cilja njenega poslanstva:

- zagotavljanje naložbenih rešitev, ki strankam ponujajo vir finančne uspešnosti in jim omogočajo, da so del bolj trajnostnega in vključujočega gospodarstva;
- meriti in povečevati neto družbeni in okoljski prispevek naložb upraviteljev premoženja na strog, pregleden in razumljiv način.

Pri obravnavi okoljskih vprašanj se uporablja pristop z naslednjimi značilnostmi:

- več vprašanj: zajema biotsko raznovrstnost, naravne vire in podnebne spremembe;
- celovitost: temelji na analizi življenjskega cikla;
- znanstven: temelji na priznanih znanstvenih okvirih;
- vključenost: vpet v temeljno analizo vseh podjetij v naložbenem okolju;
- sodelovanje: izvaja se s sodelovanjem drugih deležnikov pri razvoju kazalnikov in vključevanju podjetij, v katera se vlaga;
- pregleden: tako glede metodologij okoljskega merjenja kot glede rezultatov.

Družba Sycomore AM izvaja svojo podnebno strategijo v naložbenem procesu s tremi glavnimi vzvodi:

- **izogibanje**: izbira naložb, ki zmanjšujejo izpostavljenost družbe Sycomore AM okoljskim tveganjem;
- **integracija**: opredelitev različnih naložbenih strategij. Nekatere od njih so osredotočene na podnebne rešitve, druge pa so namenjene izogibanju pomembnim tveganjem ESG, vključno z izpostavljenostjo tveganjem, povezanim s podnebnimi spremembami. Poleg tega so lahko nekatere naložbene strategije izpostavljene tudi podjetjem, ki spreminjajo svoje poslovne modele, da bi se uskladili s cilji Pariškega sporazuma;
- **vplivanje**: sodelovanje s podjetji, ki negativno prispevajo k podnebnim spremembam s svojimi neposrednimi dejavnostmi ali izdelki in storitvami. Cilj je spodbuditi ta podjetja, da zmanjšajo svoje emisije toplogrednih plinov.

Strategijo naravnega kapitala je decembra 2022 potrdil odbor za poslanstvo, ki spremlja tudi uresničevanje poslanstva družbe Sycomore AM.

Politike

Politika trajnostnih naložb družbe Infranity

Politika trajnostnih naložb je orodje, s katerim družba **Infranity** izraža svojo vizijo odgovornega vlagatelja in svoj pristop k trajnostnim naložbam. S to politiko družba Infranity vključuje trajnostne vidike v upravljanje vseh naložb z namenom boja proti podnebnim spremembam ter podpore odpornim, vključujočim in trajnostnim gospodarstvom, zlasti z racionalno rabo virov, varstvom biotske raznovrstnosti, zmanjševanjem onesnaževanja in dostopom do osnovnih storitev.

Politika ima tri glavne cilje:

- uskladiti naložbe s cilji Pariškega sporazuma in cilji NZAMi;
- prispevati k ciljem trajnostnega razvoja ZN (SDG);
- določanje standardov ESG, vključno z izpolnjevanjem minimalnih socialnih zaščitnih ukrepov in načel DNSH (»da se ne škoduje bistveno«).

Politika je dopolnjena z dodatnimi in bolj specifičnimi politikami in postopki. Na voljo je na spletnem mestu družbe Infranity, potrdi pa jo upravni odbor na predlog vodilnega partnerja, odgovornega za trajnostnost, ki je zadolžen za njeno izvajanje.

Politika obravnava vprašanje podnebnih sprememb v zvezi s cilji blažitve in prilagajanja. Upravitelj premoženja je opredelil in izrazil svoje strateške cilje, ne da bi izrecno razlikoval med blažitvijo in prilagajanjem. V praksi se blažitev obravnava s prispevkom sredstev k zmanjšanju emisij toplogrednih plinov, bodisi njihovih lastnih bodisi drugih, kadar zagotavljajo podnebne rešitve. Prilagajanje se obravnava z analizo podnebnih tveganj in ukrepi za obvladovanje tveganj, ki jih izvajajo podjetja, v katera upravitelj premoženja vlagata.

Natančneje, politika opredeljuje strategijo upravitelja premoženja, upravljanje in načine, s katerimi podjetje vključuje podnebne spremembe v svoje naložbene procese. Vključuje naslednje faze:

- izključitev naložb, povezanih s fosilnimi gorivi, za blažitev podnebnih sprememb, pri čemer prav tako nalaga popolno opustitev premoga do leta 2030 v državah OECD in do leta 2040 v državah, ki niso članice OECD;
- ocenjevanje in upravljanje trajnostnih tveganj in priložnosti v celotnem procesu odločanja o naložbah s pomočjo skrbnega pregleda ESG družbe Infranity;
- sodelovanje pri vprašanjih podnebnih sprememb s sredstvi v portfelju, zlasti prek pobude upraviteljev premoženja za neto ničelne emisije (NZAMi).

Politika vključevanja dejavnikov ESG družbe Sycomore AM

Politika vključevanja dejavnikov ESG opisuje, kako družba **Sycomore AM** vključuje dejavnike ESG v naložbene odločitve. Politika opisuje vključevanje premislekov ESG, vključno s tistimi, povezanimi s podnebnimi spremembami, v naložbeni proces, da bi prispevali k bolj trajnostnemu in vključujočemu gospodarstvu. Zajema vsa sredstva v upravljanju (AUM).

Politika je dopolnjena z dodatnimi in bolj specifičnimi politikami in postopki. Na voljo je na spletnem mestu družbe Sycomore, odobri pa jo njen izvršni direktor na podlagi priporočil vodje za trajnostnost.

Politika obravnava vprašanje podnebnih sprememb v zvezi s cilji blažitve in prilagajanja. Vendar je ob času priprave tega poročila tudi glede na zrelost tržnih praks, upravitelj premoženja opredelil in izrazil svoje strateške cilje, ne da bi izrecno razlikoval med blažitvijo in prilagajanjem.

Natančneje, politika opisuje postopek vključevanja vidikov ESG - zlasti tistih, povezanih s podnebnimi spremembami – v naložbeni proces družbe Sycomore AM. Ta proces se izvaja s pomočjo:

- lastne metodologije vključevanja dejavnikov ESG SPICE z njeno okoljsko sestavino;
- izključitve naložb v dejavnosti in/ali podjetja, povezana s sektorjem fosilnih goriv;
- aktivnim sodelovanjem s podjetji, v katera se vlagata, pri vprašanjih, povezanih s podnebnimi spremembami;
- upoštevanjem glavnih negativnih vplivov naložbenih odločitev na dejavnike trajnostnosti, vključno s podnebnimi spremembami.

Ukrepi

Da bi družba **Infranity** dosegla cilje iz svoje politike in izpolnila svoje podnebne cilje, vključuje trajnostna merila v svoje naložbe z naslednjimi glavnimi ukrepi, ki so predstavljeni po vzvodih razlogličenja. Družba Infranity vse predstavljene ukrepe stalno izvaja.

Vzvod za razlogličenje	Obseg	Ukrep
Izogibanje	Vsa AUM	Cilj teh ukrepov je omejiti izpostavljenost oglično intenzivnim sredstvom z izključitvijo naložb v sektorje fosilnih goriv, kot so premog in fosilna goriva iz nekonvencionalnih virov. Izključitve se uporabljajo v skladu s posebnimi merili, opisanimi v politiki trajnostnih naložb ter povezanih politikah in postopkih.
Integracija	Vsa AUM	Podnebna analiza naložbenih priložnosti in njihovega vpliva na sklade se izvede za vsako naložbo, da se omeji izpostavljenost sredstvom, ki niso usklajena s trajektorijo neto ničelne vrednosti in so zelo izpostavljena podnebnim tveganjem.
	Večina AUM	Kadar je to mogoče in ustrezno, se določi ciljni odstotek AUM sklada, ki naj bi bil v določenem obdobju usklajen z neto ničelnimi emisijami.
Vplivanje	Vsa AUM	Sodelovanje, katerega cilj je izboljšati podnebno uspešnost sredstev. Upoštevajo se vsa AUM, vendar se sodelovanje izvaja na podlagi prednostnega razvrščanja sredstev v portfelju, ki temelji na pomembnosti teme za sredstvo, možnosti za izboljšanje in vzvodu, ki ga lahko družba Infranity uporabi pri sredstvu.

V spodnji tabeli so predstavljena orodja, s katerimi družba **Sycomore AM** vključuje trajnostnost v svoje naložbe v skladu z načeli, ki vodijo njeno politiko. Družba Sycomore AM vse predstavljene ukrepe stalno izvaja.

Vzvod za razogljčenje	Obseg	Ukrep
Izogibanje		Izključitev naložb za omejitev izpostavljenosti sektorjem, povezanimi s fosilnimi gorivi, v skladu s posebnimi merili, opredeljenimi v politiki vključevanja dejavnikov ESG ter povezanih politikah in postopkih. Za različne obsege se uporabljajo tri stopnje izključitve:
	Vse neposredne naložbe	Osnovna: merila za izključitev, ki se uporabljajo za podjetja, ki delujejo v sektorju energetskega premoga ali so vpletena v hude spore, ki kršijo načela Globalnega dogovora Združenih narodov (UNG);
	Odprti skladi KNPVP v sklopu trajnostnih in etičnih naložb (SRI) družbe Sycomore AM in certificirani skladi SRI; mandati in namenski skladi, ki se upravljajo v skladu s strategijo SRI	SRI: uporabljajo se poleg osnovnih izključitev; nanašajo se na podjetja, ki so vključena v sektorje, povezane z energetskega premogom, proizvodnjo ogljično intenzivne električne energije, sektorji nafte in pline iz konvencionalnih in nekonvencionalnih virov ter razvojem novih naftnih ali plinskih projektov;
	Skladi in mandati, certificirana z oznako	povezani s posebnimi certifikati: uporabljajo se poleg osnovnih izključitev in SRI ter vključujejo izključitev sektorjev, ki jih določa zadevni trajnostni certifikat (npr. Towards Sustainability, Label Relance, FNG-Siegel, Umweltzeichen in Greenfin).
	Vse trajnostne naložbe	Preučitev glavnih negativnih vplivov naložbenih odločitev na podnebne spremembe, da se omeji izpostavljenost do podjetij, ki niso pripravila načrta za prehod, skladnega s scenariji, ki so skladni s povečanjem povprečne globalne temperature za 1,5 °C.
Integracija	Vsa AUM	Sistematično vključevanje dejavnikov ESG za tveganja in priložnosti, povezane s podnebnimi spremembami, v naložbene odločitve z lastniško metodologijo SPICE.
Vplivanje	Vsa AUM	Individualno in kolektivno sodelovanje z največjimi onesnaževalci s toplogrednimi plini v portfelju, da bi jih spodbudili k izboljšanju svojih praks.
	Vsa AUM	Glasovanje o vprašanjih, povezanih s podnebnimi spremembami, na skupščinah podjetij, v katera se vlaga.

Odgovoren zavarovatelj

Strategija

Skupina je zavezana prispevati k boju proti podnebnim spremembam in je opredelila svoje zaveze za blažitev podnebnih sprememb, ki so vključene v Tehnično pojasnilo o strategiji o podnebnih spremembah Skupine Generali. Skupina je kot odgovorna zavarovalnica razvila in razvija zlasti zavarovalne rešitve, ki strankam ponujajo kritja in storitve, namenjene podpori njihovega okoljsko odgovornega ravnanja in/ali odzivu na potrebo po zaščiti pred naravnimi tveganji in tveganji, povezanimi s podnebnimi spremembami, da bi zmanjšala negativne vplive svojega poslovanja na okolje ter prispevala k odpornosti in prilagajanju skupnosti, ki se vse bolj soočajo s posledicami izrednih vremenskih dogodkov, ter zmanjšala morebitno finančno tveganje. Poleg tega namerava družba Generali postopoma razogljčiti svoj zavarovalniški portfelj - tudi z izvajanjem politike izključevanja sredstev v sektorju fosilnih goriv (premogovništvo ter naftni in plinski sektor) -, da bi do leta 2050 dosegla ničelne neto emisije toplogrednih plinov, kar je v skladu s cilji Pariškega sporazuma v scenariju globalnega segrevanja za 1,5 °C v primerjavi s predindustrijsko ravno.

Skupina je od leta 2019 oblikovala trajnostni okvir, katerega cilj je vključiti vidike ESG v svoje postopke sklepanja zavarovanj in je osredotočen predvsem na cilje v zvezi s podnebnimi spremembami, ki jih obravnava s tremi glavnimi pristopi:

- izogibanje/omejitev** sklepanja zavarovanj s tveganji, za katera se šteje, da niso usklajena s ciljem ničelne neto vrednosti do leta 2050 (npr. sektor fosilnih goriv);
- integracija** produktov v zavarovalno ponudbo, ki podpirajo pravilen energetski prehod strank (npr. energije iz obnovljivih virov in hibridni ali električni avtomobili) in omogočajo strankam večjo odpornost v primeru neugodnih podnebnih dogodkov;
- vplivanje** na stranke v smeri pravičnega prehoda tako, da jih na tej poti spremljamo kot vseživljenjski partner in jih podpiramo s produkti s podnebnimi sestavinami, namenjenimi zmanjšanju emisij toplogrednih plinov.

Zgoraj opisana načela so zdaj vključena v naše postopke sklepanja zavarovanj. V zvezi s tem ima Skupina posebne dokumente, ki so usklajeni z zastavljenimi strateškimi cilji in oblikovani tako, da različnim podjetjem omogočajo tehnično pravilno in zanesljivo upravljanje ponujenega kritja, ohranjajo preglednost do strank, točnost pogojev polic ter dobičkonosnost Skupine.

Politike

Smernice Skupine o odgovornem sklepanju zavarovanj

Smernice Skupine o odgovornem sklepanju zavarovanj opisujejo načela in pravila, katerih namen je v postopku sklepanja premoženjskih in nezgodnih zavarovanj upoštevati trajnostna vprašanja strank/podjetij, vključno s podnebnimi spremembami.

Skupina upošteva trajnostni profil strank/podjetij, pri čemer si prizadeva čim bolj zmanjšati sklepanje zavarovanj za tveganja, ki pripadajo občutljivim sektorjem (npr. energetski premog ter nafta in plin iz konvencionalnih in nekonvencionalnih virov), da bi čim bolj zmanjšala svojo zavarovalno izpostavljenost morebitnim trajnostnim tveganjem in tveganjem izgube ugleda.

Skupina si prizadeva imeti aktivno vlogo pri ustreznem upravljanju trajnostnih zadev, pri čemer spodbuja sprejemanje in izvajanje globalnega dogovora Združenih narodov in finančne pobude Programa Združenih narodov za okolje (UNEP FI) ter načel za trajnostno zavarovanje (PSI) znotraj Skupine.

Smernice Skupine sta odobrila izvršni direktor Skupine in glavni direktor Skupine za premoženjsko in nezgodno zavarovanje ter pozavarovanje, ki je odgovoren za nadzor in podporo izvajanju in spremljanju smernic Skupine v Skupini.

O posebej občutljivih trajnostnih vprašanjih se razpravlja v posebnem odboru znotraj Skupine, kjer je generalni direktor Skupine odgovoren za sprejetje končne odločitve o vprašanju po posvetovanju z različnimi mnenji. Družbe Skupine so odgovorne za izvajanje te smernice na lokalni ravni.

Smernice veljajo za pogodbe, ki se sklepajo za vsak primer posebej in so prilagojene specifičnim potrebam strank v poslovnih področjih Mala in srednja podjetja (MSP) ter Podjetništvo in komerciala, v zbirni različici pa so objavljene na spletni strani Skupine (www.general.com/sustainability/responsible-insurer/sustainability-into-underwriting).

Tehnično pojasnilo o strategiji o podnebnih spremembah Skupine Generali, opisano v poglavju Politike o podnebnih spremembah, in Smernice Skupine o odgovornem sklepanju zavarovanj obravnavata tako blažitev podnebnih sprememb kot prilagajanje nanje. Strategija vključuje zlasti razvoj zavarovalnih rešitev, ki lahko prispevajo k zmanjšanju negativnih vplivov ter k odpornosti in prilagajanju skupnosti, v katerih Skupina posluje, medtem ko smernice predvidevajo izključitev nekaterih sredstev, kadar se umeščajo v občutljive sektorje (npr. energetski premog ter nafta in plin iz konvencionalnih in nekonvencionalnih virov), in so zato bolj osredotočene na blažitev podnebnih sprememb.

Ukrepi za blažitev podnebnih sprememb in prilagajanje nanje

Glavne ukrepe, ki jih je Skupina sprejela pri upravljanju vprašanja blažitve podnebnih sprememb, lahko povzamemo na naslednji način:

Ukrep	Vzvod za razogljčenje	Obseg uporabe	Časovno obdobje uporabe
Razvoj zavarovalnih rešitev z okoljskimi sestavinami	Integracija	Zavarovalnice Skupine, ki delujejo na področju Premoženjska in nezgodna zavarovanja (vključno z zavarovalnim holdingom in brez poslovanja s podjetji)	Cilji rasti, usklajeni s strateškimi načrti
Opredelitev načrta postopnega opuščanja premogovniškega sektorja	Izključevanje	Zavarovalnice Skupine, ki delujejo na področju Premoženjska in nezgodna zavarovanja (vključno z zavarovalnim holdingom)	2030 v državah OECD 2038 v preostanku sveta
Uporaba meril za izključitev v zavarovalniškem kritju naftnega in plinskega sektorja	Izključevanje	Zavarovalnice Skupine, ki delujejo na področju Premoženjska in nezgodna zavarovanja (vključno z zavarovalnim holdingom)	Stalni ukrepi

Stalna zavezanost Skupine k blažitvi vplivov podnebnih sprememb in prilagajanje nanje se kaže predvsem v prepoznavanju in razvoju zavarovalniških rešitev, ki ponujajo kritja in storitve strankam z okolju prijaznimi navadami, vedenjem ali dejavnostmi in/ali obravnavajo potrebo po zaščiti pred naravnimi in s podnebjem povezanimi tveganji. To je notranja klasifikacija, namenjena tistim zavarovalnim rešitvam, ki imajo več okoljskih sestavin od drugih in jih ponujajo zavarovalnice Skupine, ki delujejo na področju Premoženjska in nezgodna zavarovanja, kot so npr: rešitve za mobilnost, katerih cilj je podpirati prehod strank na vozila z manjšim vplivom na okolje, alternativna prevozna sredstva in odgovorno ravnanje pri vožnji (s spodbujanjem zmanjšanja letnega števila prevoženih kilometrov in spremljanjem vozniških navad s pomočjo telematskih naprav); rešitve, namenjene zaščiti pred škodo zaradi atmosferskih dogodkov za naprave, namenjene proizvodnji obnovljive energije, ki se lahko vključijo z jamstvi za zaščito pred izgubo dobička zaradi prekinitve ali zmanjšanja proizvodnje električne energije, rešitve za ukrepe energetske učinkovitosti; rešitve, namenjene strankam, ki delujejo v vrednostni verigi predelave/recikliranja materialov, in zagonskim podjetjem, ki nudijo platforme skupnih storitev v zvezi s krožnimi viri.

Skupina je zavezana k razogljičenju svojega portfelja premoženjskih in nezgodnih zavarovanj s postopnim načrtom opuščanja premogovniškega sektorja ⁷⁸ z uporabo vse strožjih omejitev pri sklepanju zavarovanj, povezanih s premogom. Omejitve veljajo tako za obstoječe kot za nove stranke. Zlasti se zavarovalno kritje ne obnavlja za tiste stranke, katerih politike razogljičenja in postopnega opuščanja premogovnega sektorja so ocenjene kot neskladne s strategijo družbe Generali, od leta 2018 pa se zavarovalno kritje ne ponuja za gradnjo novih premogovnikov, nove infrastrukture in novih elektrarn na premog. Načrt postopnega opuščanja premogovnega sektorja bo dosežen do leta 2030 za stranke, ki poslujejo v državah OECD, in do leta 2038 za stranke v preostanku sveta.

Izključitve veljajo tudi za naftni in plinski sektor. Nafta in plin iz nekonvencionalnih virov sta namreč med fosilnimi gorivi z največjo ogljično intenzivnostjo zaradi emisij metana med pridobivanjem in/ali zaradi postopka pridobivanja, ki zahteva posebno veliko energije. Zato Skupina ne zavaruje sredstev strank, povezanih z dejavnostmi raziskovanja in pridobivanja nafte in plina (segment na začetku proizvodne verige (»upstream«)), in to tako iz konvencionalnih ⁷⁹ kot iz nekonvencionalnih virov. V sektorjih nekonvencionalnega katranskega peska in hidravličnega lomljenja (»fracking«) omejitve veljajo tudi za transportno infrastrukturo (segment na sredini proizvodne verige (»midstream«)). Poleg tega Skupina od 1. januarja 2025 ne ponuja novih kritij za sredstva na sredini/koncu proizvodne verige (midstream/downstream) strank, ki ne dokažejo, da imajo dovolj trdne zaveze za zmanjšanje svojih emisij.

Skupina je zaradi svojih zavez z leti uspela vse bolj omejiti svojo izpostavljenost naftnemu in plinskemu sektorju.

Za uskladitev ciljev prilagajanja podnebnim spremembam z zahtevami Uredbe 2020/852/EU in povezanih delegiranih uredb je Skupina uvedla obvezno skladnost s tehničnimi merili pregleda za vse na novo izdane produkte, ki zagotavljajo jamstva/zavarovanja za nevarnosti, povezane s podnebjem.

Glede na splošno povečanje števila izrednih naravnih dogodkov, tako glede pogostosti kot intenzivnosti, ter nizko stopnjo razširjenosti zavarovalnih kritij za posameznike in podjetja je Skupina zavezana ublažiti njihove posledice in okrepiti družbeno odpornost z razširitvijo svoje ponudbe posebnih rešitev in storitev s posebnim poudarkom na malih in srednjih podjetjih, ki predstavljajo temelj svetovnega gospodarstva.

Povečana pogostost in intenzivnost izrednih naravnih dogodkov predstavlja tudi potencialno finančno tveganje za Skupino. Neustrezno obvladovanje izpostavljenosti takšnim dogodkom, od sklepanja zavarovanj do storitev po dogodku, bi lahko povzročilo preseganje skupnih stroškov zahtevkov v primerjavi z zbranimi premijami. Da bi podprla prizadevanja za disciplinirano rast te vrste zavarovalnih rešitev in hkrati ohranila tehnične rezultate, namerava Skupina vzpostaviti center odličnosti, ki bo omogočal razvoj preventivnih produktov in storitev na različnih trgih, na katerih posluje, ter zagotavljal integrirano tehnično strokovno znanje na ravni Skupine in vse bolj krepil znanje o razvoju podnebnih tveganj.

78. In Skupina je pri opredelitvi načrta razogljičenja upoštevala priporočila Medvladnega panela za podnebne spremembe (IPCC), ki pozivajo k hitrejšemu opuščanju sektorja fosilnih goriv in prehodu na energije iz obnovljivih virov, scenarije Mednarodne agencije za energijo (IEA), ki predvidevajo, da bi morala razvita gospodarstva do leta 2030 odpraviti proizvodnjo električne energije iz elektrarn na premog brez tehnologije zmanjšanja emisij, nastajajoči trgi in gospodarstva v razvoju pa do leta 2040.

Podjetja, ki delujejo v sektorju energetskega premoga (opredeljena kot stranke), so opredeljena kot tista, ki imajo: prihodek iz premoga več kot 20 %, proizvodnjo električne energije iz premoga več kot 20 %, obstoječo zmogljivost proizvodnje električne energije iz premoga več kot 5 GW, izkop več kot 10 milijonov ton premoga na leto, podjetja, ki sodelujejo pri gradnji novih rudnikov in/ali novih elektrarn na premog in/ali nove prometne infrastrukture, namenjene premogu.

79. Razen če so preostala v zvezi z glavno dejavnostjo stranke (manj kot 10 % vrednosti kritih sredstev).

Metrike o blažitvi podnebnih sprememb in prilagajanju nanjen

Zavarovalne rešitve s sestavinami ESG (okoljska sfera) – ki v skladu z lastno opredelitvijo vključujejo tiste, ki so funkcionalne za doseganje ciljev Skupine tako v smislu blažitve podnebnih sprememb, ki bodo prevladovali, kot v smislu prilagajanja podnebnim spremembam, skupaj z drugimi – so ustvarile premije za 2.820 milijonov EUR⁸⁰, pri čemer se je stopnja CAGR za obdobje 2021–2024, izračunana na podobni osnovi, povečala za 11,6 %.

Premije zavarovalniških rešitev s sestavinami ESG – okoljsko področje



- **Mobilnost:** produkti, ki zagotavljajo kritja in storitve, namenjene trajnostni mobilnosti in/ali z zmanjšanim vplivom na okolje, vključno s kritji, ponujenimi strankam, ki lahko zaradi svojega načina vožnje prispevajo k zmanjšanju emisij CO₂. Ta kategorija vključuje zavarovalne produkte, namenjene električnim in hibridnim vozilom ter tiste, ki nagrajujejo nizko letno kilometrino in odgovorno ravnanje med vožnjo, tudi zahvaljujoč uporabi telematike, ali tiste, ki so zasnovani za druga prevozna sredstva, kot so kolesa, skuterji itd..
- **Energije iz obnovljivih virov:** produkti, ki zajemajo tveganja, povezana s proizvodnjo energij iz obnovljivih virov. Tovrstni produkti so zasnovani tako, da krijejo opremo za proizvodnjo energije iz obnovljivih virov, da jamčijo povračilo škode, ki jo povzročijo atmosferski dogodki na sončnih in fotovoltaičnih panelih ali podobnih sistemih, ki jih je mogoče integrirati z jamstvi za zaščito pred izgubo dobička, ki izhaja iz prekinitev ali zmanjšanja proizvodnje elektrike.
- **Energetska učinkovitost:** produkti, ki podpirajo certificirane ukrepe za izboljšanje energetske učinkovitosti stavb. V nekaterih primerih je strankam zagotovljeno svetovanje za identifikacijo možnih rešitev za optimizacijo porabe energije in s tem zmanjšanje vpliva na okolje.
- **Zmanjšanje tveganj:** produkti, ki so posebej zasnovani za potrebe kritja pred naravnimi in s podnebnimi spremembami povezanimi tveganji⁸¹. V teh primerih sta ključna dejavnika preprečevanje in zmanjšanje tveganj.
- **Krožno gospodarstvo:** produkti, ki podpirajo podjetja, ki se ukvarjajo s predelavo/recikliranjem materialov in/ali zagonska podjetja, ki upravljajo platforme skupnih storitev itd..
- **Odgovornost za onesnaženje/lastna škoda:** produkti, ki krijejo tveganja, povezana s proizvodnjo energije iz obnovljivih virov. Te rešitve na primer zagotavljajo nadomestilo za nujne in začasne posege, katerih namen je preprečiti ali omejiti nadomestljivo škodo. V nekaterih državah je obnova onesnaženega območja zagotovljena zaradi zaščite okolja in biotske raznovrstnosti.

Potrjeno je, da je preostala zavarovalna izpostavljenost do poslov, povezanih s premogom⁸², manjša od 0,1 % premij portfelja premoženjskih in neugodnih zavarovanj, medtem ko je zavarovalna izpostavljenost do poslov, povezanih z nafto in plinom⁸³ potrjena na 0,0 % istega agregata, kar je v skladu s pripravljenosti za prevzem tveganj Skupine.

Preostala izpostavljenost premogovniškemu sektorju⁸⁴ se je v primerjavi z letom 2018 stalno zmanjševala in je ostala precej pod 0,1 % premij, povezanih s portfeljem premoženjskih in neugodnih zavarovanj Skupine.

Cilji blažitve podnebnih sprememb in prilagajanja nanje

Kot odgovoren zavarovatelj je Skupina v okviru načrta **Vseživljenjski partner 24: Spodbujanje rasti** zavezana, da bo: povečala bruto neposredne premije zavarovalniških rešitev s sestavinami ESG, ki se nanašajo na okoljsko in družbeno področje, s 5–7-odstotno letno stopnjo rasti (CAGR) v obdobju 2022–2024.

V nadaljevanju so navedene metrike, povezane s trenutnim strateškim načrtom, povezane z ustreznimi cilji in obdobji poročanja.

80. Nanašajo se na skupne premije Skupine v neposrednem poslovanju, brez poslovanja na področju Corporate & Commercial (Podjetništvo in komerciala). Prav tako ne vključujejo premij družb, ki so bile prevzete v letu 2024. Premije, o katerih se poroča za produkte z več tveganji s kritji za katastrofe, so premije, ki so segmentirane samo na kritje za katastrofe. Če segmentacija kritja za katastrofe ni mogoča, se poročajo premije tistih polic, pri katerih prevladuje kritje za katastrofe.

81. Produkti, povezani z zmanjševanjem tveganja, vključujejo:

- posebni pogoji za police za podjetja z okoljskimi certifikati, kot so ISO 14001, EMAS, ali podjetja, ki izvajajo varnostne ukrepe za preprečevanje okoljske škode;
- produkte za dogodke NATCAT (npr. vetrolom, toča, potres, požar, izbruh vulkana, cunami, poplava, zemeljski plaz, usad, pritisk snega in zmrzal, požar v grmovju, padec meteora);
- kmetijske proizvode za pokrivne posevke;
- proizvode, povezane z državnimi spodbudami.

82. Metrika se nanaša na neposredne premije iz premoženjskega, inženirskega in pomorskega zavarovanja premogovnih sredstev, povezanih s podjetji premogovniškega sektorja.

83. Metrika se nanaša na neposredne premije iz zavarovanja tveganj, povezanih z dejavnostmi raziskovanja/pridobivanja (začetek dobavne verige) nafte in plina iz nekonvencionalnih virov – če niso obrobne v primerjavi z osnovno dejavnostjo stranke (manj kot 10 % vrednosti kritih sredstev) – in nekonvencionalnih virov ter z infrastrukturo sredine dobavne verige nafte in pridobljene s hidravličnim lomljenjem in/ali iz katranskega peska.

84. Cilj v zvezi s preostalo izpostavljenostjo premogovniškemu sektorju je bil opredeljen s procesom vključevanja osmih premogovniških podjetij s sedežem v državah srednje in vzhodne Evrope, ki se je začel julija 2018 in končal leta 2022 s prekinitvijo preostalega zavarovalnega kritja, povezanega s premogovnimi sredstvi, po medsebojnem dogovoru s strankami, ki so še vedno v portfelju. Pri opredelitvi tega cilja in z njim povezanih časovnih okvirov je Skupina upoštevala priporočila Mednarodnega panela za podnebne spremembe (IPCC), ki pozivajo k hitrejšemu opuščanju sektorja fosilnih goriv in prehodu na energije iz obnovljivih virov ter scenarije Mednarodne agencije za energijo (IEA), ki predvidevajo, da bi morala razvita gospodarstva do leta 2030 odpraviti proizvodnjo električne energije iz elektrarn na premog brez tehnologije zmanjšanja emisij, nastajajoči trgi in gospodarstva v razvoju pa do leta 2040.

Metrike in cilji (specifični za posamezen subjekt)

Strateški cilj	Metrika	Vrednost metrike na dan 31. 12. 2024	Cilj in raven, ki jo je treba doseči (*)	Časovno obdobje ciljne uporabe	Izhodiščna vrednost in izhodiščno leto (**)
Razvoj zavarovalniških rešitev s sestavinami ESG – okoljsko in socialno področje	Premije zavarovalniških rešitev s sestavinami ESG	25.193 mio EUR	+5–7 % CAGR za premije iz zavarovalniških rešitev s sestavinami ESG	2021–2024	17.014 mio EUR (2021)

(*) Cilj je bil opredeljen na podlagi primerjav na ravni Skupine in lokalni ravni. Spremljanje se izvaja letno in vključuje zbiranje podatkov v centraliziranem sistemu, medtem ko ustrezna služba Skupine izvaja vodstveni pregled zbranih informacij.

Skupina je zabeležila povečanje premij iz zavarovalnih rešitev s sestavinami ESG nad zavezo o 5–7-odstotni letni rasti v obdobju 2021–2024 (+12,3-odstotna letna rast na primerjavi »enakega z enakim«). K doseganju cilja so prispevale tako premije, povezane z zgoraj opisanim okoljskim področjem, kot tudi premije, povezane s socialnim področjem, o katerih je bilo poročano v poglavju Demografske spremembe.

V okviru strategije *Vseživljenjski partner 27: Spodbujanje odličnosti* Skupina namerava dodatno okrepiti svojo strategijo za podnebne spremembe z naslednjimi cilji:

Metrike in cilji (informacije, specifične za posamezen subjekt)

Strateški cilj	Metrika	Vrednost metrike na dan 31. 12. 2024	Cilj in raven, ki jo je treba doseči (**)	Časovno obdobje ciljne uporabe	Izhodiščna vrednost in izhodiščno leto
Razogljčenje portfelja osebnih avtomobilskih zavarovanj	Spremljanje intenzivnosti emisij (portfelj osebnih avtomobilskih zavarovanj) (*)	V skladu s ciljem (**)	-30-odstotno zmanjšanje intenzivnosti emisij v portfelju osebnih avtomobilskih zavarovanj	2021–2030	0,35 ktCO ₂ e/mio EUR (2021) (****)
Razogljčenje portfelja zavarovanj Podjetništvo in komerciala (Corporate & Commercial)	Spremljanje intenzivnosti emisij (portfelj Corporate & Commercial) (*)	V skladu s ciljem (**)	-40-odstotno zmanjšanje intenzivnosti emisij v portfelju Corporate & Commercial	2021–2030	0,27 ktCO ₂ e/mio EUR (2021) (****)
Podpora podnebnemu prehodu	Premije podnebnih zavarovalnih rešitev	1.821 mio EUR	+8–10 % CAGR za premije podnebnih zavarovalnih rešitev	2024–2027	1.821 mio EUR (2024)

(*) Spremljanje intenzivnosti emisij (portfelj osebnih avtomobilskih zavarovanj) se izračuna kot razmerje med emisijami vozila, povezanih z zavarovalnico, in premijami polic vozila (brez provizij), medtem ko se spremljanje intenzivnosti emisij (portfelj Podjetništvo in komerciala (Corporate & Commercial)) izračuna kot razmerje med emisijami stranke, povezanimi z zavarovalnico, in premijami stranke (brez provizij).

(**) Čeprav je skladna s ciljem za leto 2030, vrednost metrike, ki je bila na voljo v času poročanja in posodobljena na dan 31. decembra 2023, ne odraža popolnosti tehničnih ukrepov, ki so bili izvedeni v letu 2024 in so namenjeni doseganju cilja. Vrednost metrike na dan 31. decembra 2024 bo objavljena v poročilu za leto 2025.

(***) Cilji, ki se nanašajo na razogljčenje portfelja premoženjskih in nezgodnih zavarovanj in veljajo na podlagi sedanjih podnebnih zavez Evropske unije, so bili opredeljeni na podlagi tesnega sodelovanja med Skupino, njenimi glavnimi družbami ter poslovno enoto za podjetništvo in komercialo: dosežena je bila ne le odlična raven soglasja glede izvedljivosti doseganja cilja, temveč tudi glede različnih tehničnih vzvodov, ki jih je treba izvesti. Tudi opredelitev cilja, povezanega s podporo podnebnemu prehodu, je bila rezultat tesnega sodelovanja med Skupino in lokalnimi poslovnimi enotami.

Cilj v zvezi s podporo podnebnemu prehodu temelji na notranji klasifikaciji, da se olajša opredelitev različnih kategorij.

Spremljanje vseh ciljev se izvaja letno in vključuje zbiranje podatkov v centraliziranem sistemu, medtem ko ustrezna služba Skupine izvaja vodstveni pregled zbranih informacij.

(****) Metodologija, uporabljena za izračun ciljev, ki se nanašajo na razogljčenje zavarovalnega portfelja, je v skladu s standardi PCAF, prav tako tudi obseg uporabe. Dejansko je treba poudariti, da je bilo sodelovanje s partnerstvom za obračunavanje emisij ogljika (PCAF) ključno pri opredelitvi standardizirane metodologije za merjenje emisij toplogrednih plinov, povezanih s portfelji pozavarovanja/zavarovanja (emisije, povezane z zavarovanjem).

Skupina si je zastavila ambiciozne cilje za zmanjšanje ogljične intenzivnosti svojih portfeljev, povezanih z osebnimi avtomobilskimi zavarovanji ter podjetniškimi in komercialnimi zavarovanji, ki so opredeljeni ob upoštevanju scenarijev IPCC⁸⁵, usklajenih z omejitvijo rasti temperature na 1,5 °C, da bi do leta 2050 dosegla cilj neto ničelnih emisij. Natančneje, družba Generali se je zavezala, da bo zmanjšala:

- intenzivnost emisij, povezanih s portfelji osebnih avtomobilskih zavarovanj v Italiji, Nemčiji, Franciji, Švici, Avstriji, na Češkem, Madžarskem, v Sloveniji, na Poljskem, v Španiji in na Portugalskem, za 30 % do leta 2030;
- intenzivnost emisij, povezanih s portfelji podjetniških in komercialnih zavarovanj, s posebnim poudarkom na strankah, ki objavljajo podatke o svojih emisijah, za 40 % do leta 2030.

Skupina si je zastavila tudi cilj rasti bruto neposrednih premij podnebnih zavarovalnih rešitev⁸⁶ (+8–10 % stopnje CAGR za obdobje 2024–2027). Te zavarovalne rešitve sestavljajo kategorije, opredeljene kot mobilnost, energije iz obnovljivih virov in energetska učinkovitost.

Leta 2024 bodo premije iz podnebnih zavarovalnih rešitev znašale 1.821 milijonov EUR.

Ti cilji krepijo podnebne cilje, ki so že določeni za blažitev podnebnih sprememb, in prispevajo k oblikovanju trdnega okvira za doseganje neto ničelnih emisij do leta 2050.

85. Cilj je usklajen z znanstveno potjo iz šestega ocenjevalnega poročila IPCC, ki opredeljuje zmanjšanje emisij do leta 2030, ki je potrebno za ohranitev skladnosti s scenarijem 1,5 °C.

86. Cilj je bil navdahnjen s ciljem pozavarovanja/zavarovanja prehoda, opisanega v Protokolu o določanju ciljev, dokumentu, ki ga je pripravilo združenje zavarovalnic za neto ničelne emisije (Net Zero Insurance Alliance) (ukinjeno), da bi takratnim članicam olajšalo določanje ciljev v smeri neto ničelnih emisij. Natančneje, cilj pozavarovanja/zavarovanja prehoda je vključeval ponudbo zavarovalnih rešitev za dejavnosti, ki preprečujejo, zmanjšujejo ali odstranjujejo emisije. Od tod odločitev, da se pri opredelitvi metrik Skupine upoštevajo kategorije mobilnosti, energije iz obnovljivih virov in energetske učinkovitosti.

Biotska raznovrstnost in ekosistemi

Biotska raznovrstnost ima temeljno vlogo pri blaginji ljudi in gospodarskih dejavnostih, saj je ključni element pri zagotavljanju ekosistemskih storitev narave v korist človeštva. Zakonodajalci, centralne banke in regulativni organi se zavedajo tveganj, ki jih izguba biotske raznovrstnosti predstavlja za gospodarske dejavnosti in finančne sisteme.

Decembra 2022 je bil na konferenci pogodbenic Združenih narodov (COP15) v Montrealu sprejet Kunming-Montrealški globalni okvir biotske raznovrstnosti (Kunming-Montreal Global Biodiversity Framework), ki vključuje 23 novih ciljev. Vsi cilji niso kvantitativni, zato so potrebni ukrepi za njihovo pretvorbo v merljive in standardizirane cilje za izvajanje s strani vlad in zasebnega sektorja.

Skupina Generali se zaveda pomembnosti teme biotske raznovrstnosti in je zavezana, da bo ubrala pot za ublažitev morebitnega negativnega vpliva, ki izhaja iz izpostavljenosti lastnega naložbenega portfelja in naložb tretjih oseb ter zavarovalniškega sektorja dejavnostim, škodljivim za biotsko raznovrstnost. Pri razkritju je uporabljen pristop, specifičen za posamezno podjetje, in sicer z opisom veljavnih politik, ukrepov in metrik, da se odražajo posebnosti njegovega poslovanja.

Odgovoren vlagatelj

Lastnik sredstev

Strategija

Družba Generali je kot institucionalni vlagatelj in lastnik sredstev opredelila ohranjanje in/ali obnovo biotske raznovrstnosti kot eno od nastajajočih in najpomembnejših trajnostnih tem, ki jih je treba razviti, tudi kot razširitev strategije o podnebnih spremembah. Povezava med podnebnimi spremembami in biotsko raznovrstnostjo je vse bolj očitna: biotska raznovrstnost ozemlja dejansko trpi zaradi negativnih posledic podnebnih sprememb, vendar je tudi eden najpomembnejših obrambnih mehanizmov proti njim; na primer zaradi sekvestracije in shranjevanja atmosferskega ogljika v gozdovih. Ta povezava je tako močna, da mora biti strategija družbe Generali usmerjena v varstvo narave v širšem smislu.

Skupina izvaja trajnostne naložbene politike s ciljem ublažiti negativni vpliv naložb, ki jih zadržujejo zavarovalnice, na biotsko raznovrstnost in se je zavezala, da bo v naslednjih nekaj letih razvila celovit splošni okvir (politike in ukrepe) za obvladovanje tveganja, ki so mu izpostavljene njene naložbe v smislu morebitne izgube vrednosti in negativnega vpliva na biotsko raznovrstnost, ki ga te naložbe povzročajo. Ta cilj bo dosežen postopoma in vzporedno z razpoložljivostjo znanstvenih metodologij ter popolnih in zanesljivih podatkovnih zbirk za merjenje kazalnikov biotske raznovrstnosti naložbenega portfelja in količinsko opredelitev nastalih vplivov (pozitivnih in negativnih). V letu 2024 je Skupina začela sodelovati z ustreznimi pobudami in izvedla pilotni projekt na manjšem območju portfelja Generali Francija, ki je omogočil poglobljeno študijo različnih metrik, ki so na voljo na trgu, in njihove uporabe.

Politike

Politika za upravljanje naložb Skupine in Smernice za vključevanje trajnostnosti v naložbe in aktivno lastništvo Skupine opisujeta metodologije vključevanja trajnostnih dejavnikov v postopek odločanja o lastnih naložbah, vključno s premisleki, povezanimi z biotsko raznovrstnostjo, kot je določeno v razdelku *Ukrepi*.

 Podnebne spremembe za več podrobnosti o politikah

Ukrepi

Poleg ukrepov za omejevanje podnebnih sprememb so v nadaljevanju predstavljeni tudi ukrepi, katerih cilj je prikazati, kako lahko naložbene odločitve omejijo negativni vpliv na biotsko raznovrstnost. Konkretni ukrepi, ki jih družba Generali vključuje v naložbeni proces za omejevanje negativnih vplivov svojih naložb na biotsko raznovrstnost, se nanašajo zlasti na dva od treh pristopov, ki že delujejo na področju podnebnih sprememb: dejavnosti izključevanja, vključenosti in glasovanja.

Izključevanje

Skupina sprejme politike, katerih cilj je omejiti in/ali izključiti naložbe v izdajatelje, katerih dejavnosti (ali politike v primeru vladnih izdajateljev) imajo izrazito negativen vpliv na biotsko raznovrstnost.

Poleg izključitev, ki so že omenjene pri podnebnih spremembah (ki lahko omejujejo tudi izgubo biotske raznovrstnosti ozemlja, kot sta nafta in plin iz nekonvencionalnih virov), veljajo za neposredne naložbe in sklade še druge posebne izključitve, kot je podrobneje opisano v nadaljevanju:

Vrsta sredstev	Razred sredstev	Izključevanje
Neposredne naložbe	Podjetniški izdajatelji	Nove naložbe so prepovedane, od izdajateljev, ki so odgovorni za resne okoljske zlorabe, vključno z uničevanjem naravnega kapitala in škodovanjem biotski raznovrstnosti ozemlja, pa se zahteva postopno dezinvestiranje.
	Izdajatelji državnih vrednostnih papirjev	Nove naložbe so prepovedane, zahteva pa se tudi postopna odsvojitve naložb iz držav, ki so očitno sporne zaradi svojega vpliva na okolje, pri čemer analiza tega vpliva vključuje tudi krčenje gozdov na ozemlju.
Posredne naložbe (skladi)	Likvidna sredstva (podjetja in državna sredstva)	Za naložbe v sklade velja postopek skrbnega pregleda, ki tudi vključuje trajnostna merila. Pri merilih, ki se uporabljajo za izbiro skladov, se zlasti preveri, ali je sklad ali upravitelj premoženja sprejel politiko izključevanja podjetij, vpletenih v večje okoljske spore, vključno s tistimi, ki so povezani z izgubo biotske raznovrstnosti.

Vključenost in glasovanje

Skupina izvaja posebne aktivne ukrepe za spodbujanje lastnikov k zmanjševanju negativnega vpliva na okolje in sprejemanju ukrepov za ohranjanje biotske raznovrstnosti.

Vključeni deležniki	Vključenost in glasovanje
Podjetja, v katera se vlaga	Vključenost Skupina sodeluje s podjetji, ki so bila v zadnjih letih vpletena v spore o biotski raznovrstnosti v zvezi z različnimi vprašanji, kot so onesnaževanje z embalažo, pridobivanje palmovega olja, zaščita oprasovalcev in onesnaževanje industrijskih območij. Podjetja, s katerimi se vzpostavi dialog, se določijo na podlagi dveh pristopov: - letni pregled portfeljev Skupine, ki se opravi na podlagi podatkov ponudnika MSCI, da se odkrijejo podjetja, ki so vpletena v okoljske spore. - letno primerjavo deležev družbe Generali s podjetji, ki jih pobuda Nature Action 100 v skladu z lastno metodologijo opredeljuje kot prednostne za sodelovanje. Rezultat je seznam prednostnih podjetij, s katerimi je Generali začel neposredno individualno ali kolektivno sodelovanje prek pobude Nature Action 100. Glasovanje Kar zadeva dejavnosti glasovanja, so načela glasovanja Skupine Generali usklajena z vsebino okoljskih ciljev Uredbe 2020/852/EU (znane kot uredba o taksonomiji). Skupina Generali uporablja glasovanje za ocenjevanje odgovornosti podjetij na področjih, občutljivih za biotsko raznovrstnost, in od podjetij zahteva, da skrbno ocenijo tveganja, povezana s pomembnimi okoljskimi dejavniki (ter da razkrijejo rezultate takšne ocene, veljavne ukrepe upravljanja in dosežene rezultate). V primerih resnih ali sistematičnih kršitev ali pomanjkanja postopkov in mehanizmov skladnosti si Skupina pridržuje pravico, da od vodstva zahteva odgovornost.

Metrike

Kar zadeva dialog z izdajatelji, je družba Generali od leta 2023 dalje izvajala tematski načrt vključevanja na področju biotske raznovrstnosti in se pogovarjala z 20 izbranimi podjetji iz svojega naložbenega portfelja. Zlasti je neposredno sodelovala z osmimi najpomembnejšimi družbami v svojem portfelju, pri čemer je analizirala trajnostne strategije in ocenila usklajenost spodbud najvišjega vodstva z okoljskimi cilji. Prav tako je začela izvajati 12 dejavnosti v okviru pobude za kolektivna prizadevanja Nature Action 100. Kar zadeva industrijske sektorje, so bili ukrepi večinoma povezani s sektorjem osnovnega potrošniškega blaga.

Upravitelj premoženja

Okvir, v katerem delujejo družbe za upravljanje premoženja (AM) v Skupini Generali, usmerja strukturo razkritij za biotsko raznovrstnost in ekosisteme ter podnebne spremembe in je podrobno opisan v poglavju *Podnebne spremembe*.

Strategija

Zaradi omejene zrelosti trga ter razpoložljivosti zanesljivih meril in podatkov na temo biotske raznovrstnosti in ekosistemov družba **Infranity** za svoje naložbe ni opredelila posebne strategije na področju biotske raznovrstnosti in ekosistemov. Kljub temu je ta tema vključena v postopek odločanja o naložbah, kar ureja politika trajnostnih naložb.

Sycomore AM je sprejela strategijo naravnega kapitala, ki temelji na večdimenzionalnem pristopu, ki zajema ključne okoljske vplive, vključno s podnebnimi spremembami, biotsko raznovrstnostjo in viri. Cilj strategije je do leta 2030 povečati prispevek svojih naložb k okoljskemu prehodu.

Strategija naravnega kapitala temelji na zahtevah projektne skupine za finančna razkritja v zvezi z naravo (TNFD); ocenjuje vplive in odvisnost naložb od biotske raznovrstnosti ter prispeva k ciljem Kunming-Montrealskega okvira globalne raznolikosti ter določanju posebnih okoljskih ciljev za leto 2030.

Za izvajanje strategije družba Sycomore AM uporablja tri glavne vzvode:

- **izogibanje:** izključitev naložb v okoljsko škodljive sektorje, zlasti tistih, ki vplivajo na biotsko raznovrstnost in ekosisteme;
- **integracija:** naložb v podjetja, ki s svojimi izdelki in storitvami prispevajo k okoljskemu prehodu;
- **vplivanje:** sodelovanje s podjetji v portfelju, da bi jih podprli pri upravljanju njihovih vplivov in odvisnosti od naravnega kapitala.

 Podnebne spremembe za več podrobnosti o strategiji naravnega kapitala družbe Sycomore AM

Politike

Politike obeh družb za upravljanje premoženja (AM), opisane v poglavju Podnebne spremembe, obravnavajo tudi vključevanje vidikov biotske raznovrstnosti in ekosistemov v naložbeni proces in veljajo za vsa sredstva v upravljanju (AUM).

Natančneje, politika trajnostnih naložb družbe **Infranity** skupaj s povezanimi politikami in postopki opisuje strategijo AM, upravljanje in načine, s katerimi družba vključuje biotsko raznovrstnost in ekosisteme v svoje naložbene procese. Vključuje naslednje faze:

- izključitev določenih sektorjev, katerih dejavnosti so škodljive za biotsko raznovrstnost in ekosisteme, ter naložb, ki predstavljajo pretirano visoko trajnostno tveganje, iz naložbenega področja;
- analiza negativnih vplivov na biotsko raznovrstnost in ekosisteme, ki jih družba Infranity obravnava v okviru skrbnega pregleda ESG z ugotavljanjem morebitnih negativnih vplivov in obstoječih blažitev;
- vključevanje sredstev v vprašanja, povezana s trajnostnostjo, vključno s premisleki o biotski raznovrstnosti in ekosistemih, ki se štejejo za posebej pomembne za razred infrastrukturnih sredstev.

Družba **Sycomore AM** disciplinirano integrira vidike ESG v naložbeni proces, vključno s temo biotske raznovrstnosti in ekosistemov, v svoji politiki vključevanja ESG ter povezanih politikah in postopkih. Ta proces se izvaja s pomočjo:

- lastne metodologije vključevanja dejavnikov ESG SPICE z njeno okoljsko sestavino;
- izključitev naložb v določene sektorje s ciljem, da se omeji negativne vplive na biotsko raznovrstnost in ekosisteme iz naložbenih odločitev družbe Sycomore AM;
- aktivnega lastništva (glasovanje in vključenost) s podjetji, v katera se vlaga, pri vprašanjih, povezanih z biotsko raznovrstnostjo in ekosistemi;
- upoštevanjem glavnih negativnih vplivov naložbenih odločitev na dejavnike trajnostnosti, vključno z biotsko raznovrstnostjo in ekosistemi.

 Podnebne spremembe za več podrobnosti o politikah AM

Ukrepi

Družba **Infranity** izvaja ukrepe, povezane z varstvom biotske raznovrstnosti in ekosistemov, v skladu s cilji svoje politike trajnostnih naložb. Ukrepi, ki so predstavljeni z vzvodom za razlogličenje, se izvajajo stalno.

Vzvod	Obseg	Ukrep
Izogibanje	Vsa AUM	Izključitev naložb v naslednje sektorje v skladu s specifikacijami politike trajnostnih naložb ter s tem povezanimi politikami in postopki, da se omeji izpostavljenost naložbam v sektorjih, ki so škodljivi za biotsko raznovrstnost in ekosisteme: • v sektorjih pesticidov, kemikalij, plastike, kmetijskih materialov, povezanih s krčenjem gozdov, proizvodnje palmovega olja, GSO, rudarstva ter fosilnih goriv iz konvencionalnih in nekonvencionalnih virov; • naložbe z neposrednim vplivom na biotsko raznovrstnost in ekosisteme: (i) dejavnosti na območjih z visokim tveganjem krčenja gozdov; (ii) dejavnosti, ki uporabljajo palmovo olje za proizvodnjo energije, razen če izpolnjujejo standarde sistema RSPO (Okrogla miza o trajnostnem palmovem olju) in obstaja zaveza, da ne bodo prispevale k krčenju gozdov; (iii) dejavnosti, ki uporabljajo biomaso kot vir energije, pri katerih obstaja visoko tveganje, da bodo prispevale k krčenju gozdov.
Integracija	Vsa AUM	Analiza ESG vseh naložbenih priložnosti z oceno ESG, izračunano na podlagi lastne metodologije, ki upošteva vprašanja, povezana z biotsko raznovrstnostjo in ekosistemi.
Vplivanje	Vsa AUM	Dejavnosti upravljanja s sredstvi, ki omogočajo izboljšanje uspešnosti na področju biotske raznovrstnosti in ekosistemov.

Družba **Sycomore AM** za izvajanje ciljev svoje strategije naravnega kapitala in uveljavljanje določb politike vključevanja dejavnikov ESG vključuje temo biotske raznovrstnosti in varstva ekosistemov z različnimi ukrepi, ki se izvajajo sproti in so razvrščeni glede na vrsto vzvoda.

Vzvod	Obseg	Ukrep
Izogibanje		Uporaba meril za izključitev naložb, katerih cilj je omejiti izpostavljenost okolju škodljivim sektorjem v skladu s specifikacijami, opisanimi v politiki vključevanja dejavnikov ESG ter povezanih politikah in postopkih. Družba Sycomore AM izvaja izključevanja na treh ravneh, ki se uporabljajo za različna področja:
	Vse neposredne naložbe	Osnovna: izključitev naložb v podjetja, ki so vključena v sektor energetskega premoga, sintetičnih kemičnih pesticidov, palmovega olja ali vpletena v hude spore, povezane z neupoštevanjem načel UNGC;
	Odprti skladi KNPVP v sklopu trajnostnih in etičnih naložb (SRI) družbe Sycomore AM in certificirani skladi SRI; mandati in namenski skladi, ki se upravljajo v skladu s strategijo SRI	SRI: uporabljajo se poleg osnovnih izključitev; nanašajo se na podjetja, ki so vključena v sektorje, povezane z energijskim premogom, proizvodnjo ogljično intenzivne električne energije, sektorji nafte in pline iz konvencionalnih in nekonvencionalnih virov ter razvojem novih naftnih ali plinskih projektov;
	Skladi in mandati, certificirana z oznako	povezani s posebnimi certifikati: uporabljajo se poleg osnovnih izključitev in izključitev SRI ter vključujejo izključitev sektorjev, ki so posebej opredeljeni s trajnostnimi certifikati (npr. Towards Sustainability, Relance label, FNG-Siegel, Umweltzeichen ecolabel in Greenfin ecolabel).
	Vse trajnostne naložbe	Upoštevanje glavnih negativnih vplivov naložbenih odločitev na biotsko raznovrstnost in ekosisteme, da bi omejili izpostavljenost dejavnostim, ki negativno vplivajo na občutljiva območja z vidika biotske raznovrstnosti.
Integracija	Vsa AUM	Uporaba lastniške metodologije SPICE za okoljsko analizo potencialnih naložb. Cilj je, da se v naložbene odločitve vključi premisleke, povezane s tveganji in priložnostmi glede biotske raznovrstnosti in ekosistemov.
	Skladi iz sklopa Eco Solutions in nekateri mandati	Razvoj skladov in upravljanje mandatov z okoljskimi naložbenimi cilji, vključno z vprašanji, povezanimi z biotsko raznovrstnostjo in ekosistemi.
Vplivanje	Vsa AUM	Dejavnosti glasovanja na skupščinah podjetij v portfelju v skladu s cilji strategije naravnega kapitala družbe Sycomore AM. Ukrepanje se izvaja za vsak primer posebej za posamezne naložbe.

Odgovoren zavarovatelj

Varstvo biotske raznovrstnosti je vprašanje, ki postaja vse pomembnejše tudi v okviru dejavnosti sklepanja zavarovanj Skupine. Kot je opisano v poglavju Podnebne spremembe, so v Smernicah Skupine o odgovornem sklepanju zavarovanj (RUGG) opredeljene posebne omejitve za sektorje, ki so občutljivi z vidika podnebnih sprememb in imajo tudi potencialno negativen vpliv na biotsko raznovrstnost, vključno z energijskim premogom ter nafto in plinom iz konvencionalnih in nekonvencionalnih virov.

Poleg tega je Skupina posebej opredelila tako imenovane občutljive sektorje za biotsko raznovrstnost, kot so rudarstvo, pridobivanje ogljikovodikov, ribištvo in živinoreja ter veliki jezovi za hidroelektrarne. Ker lahko ti sektorji vplivajo na biotsko raznovrstnost, je Skupina razvila dodatno varovalo, tj. sprejela je lokalni postopek stopnjevanja (ki lahko vključuje tudi lokalno najvišje vodstvo), katerega cilj je čim bolj omejiti sklenitev zavarovanj z njimi. Ta postopek stopnjevanja je sestavljen iz skupnega odločanja z navzkrižno delujočimi odbori na lokalni ravni, da se zagotovi poštena in neodvisna ocena trajnostnih tveganj ter ustrezna raven pooblastil za odločanje, da se odloči, ali naj se s sklenitvijo nadaljuje ali ne.

Skupina prav tako preučuje mogoč razvoj, ki ga bo izvajala v naslednjih nekaj letih, da bi dodatno ublažila morebitne srednje- in dolgoročne negativne vplive, ki jih povzroča izpostavljenost portfelja premoženjskih in neugodnih zavarovanj sektorjem, ki prispevajo k izgubi biotske raznovrstnosti in osiromašenju ekosistemov.

SOCIALNE INFORMACIJE

Lastna delovna sila

Strategija za zaposlene Skupine

Biti odgovoren delodajalec za družbo Generali pomeni vključiti trajnostnost v vse procese za zaposlene v Skupini. Ta glavni cilj uresničujemo s strategijo **Generali People Strategy, GPeople24 - Ready for the Next**, ki usmerja ključne prednostne naloge in pobude za naše zaposlene v obdobju 2022–2024. Cilj strategije za zaposlene Generali je spodbujati kulturo, ki temelji na ambiciji postati vseživljenjski partner za vse svoje deležnike, s poudarkom na vrednotah trajnostnosti in meritokracije. Osredotoča se tudi na ustvarjanje delovnega okolja, ki je usmerjeno k posluhu za zaposlene ter spodbuja raznolikost, enakost in vključenost. Poleg tega želi razvijati in posodabljať znanja in spretnosti svojih zaposlenih ter ustvariti učinkovito organizacijo, ki sprejema hibridne in trajnostne delovne modele. Izvedene pobude so bile zlasti strukturirane na podlagi naslednjih štirih stebrov.



Družba Generali želi biti prepoznana kot izjemno delovno mesto, ki je sposobno pritegniti, negovati in razvijati svoje zaposlene in talente, ki so gonilna sila njegove odličnosti.

Strategija za zaposlene Skupine je zasnovana skladno s poslovno strategijo in v njeno podporo, zato se prenovi vsaka tri leta, ko se začne nov strateški cikel. V letu 2024 smo si prizadevali za opredelitev novih strateških pobud za zaposlene, ki jih je treba aktivirati – ali pa je treba okrepiti tiste, ki so že v teku – v podporo ciljem konkurenčnosti in rasti iz novega strateškega načrta Skupine za obdobje 2025–2027.

V ta namen bo nova Strategija za zaposlene spodbujala ambicijo Skupine, da bo vedno bolj priljubljen delodajalec, in sicer z izkoriščanjem svoje posebne kulture, krepitvijo občutka namena, raznolikosti, enakosti in vključenosti, dobrega počutja, sodelovanja in udeležbe ljudi pri doseganju ciljev podjetja. Osrednja vloga bo namenjena vključevanju in izpopolnjevanju zaposlenih:

- **Vključenost:** Generali spodbuja občutek pripadnosti in sodelovanja med svojimi zaposlenimi z interakcijo z njimi in posluhom za njih. Raziskavi Global Engagement Survey in Global Pulse Survey bosta še naprej imeli osrednjo vlogo pri rednem spremljanju stopnje vključenosti ljudi, njihovem motiviranju in vključevanju v nenehno izboljševanje Skupine ter nenazadnje pri krepitvi njihove povezanosti z njo.
- **Izpopolnjevanje:** Družba Generali želi vzpostaviti visokokakovostno, spodbudno in vključujoče učno okolje, ki vsem zaposlenim po vsem svetu zagotavlja tehnične, funkcionalne, vodstvene in digitalne spretnosti, potrebne za ohranjanje ali povečanje njihove poklicne pomembnosti v hitro spreminjajočem se okolju. Določitev teh veščin bo podprta tudi z analizo razvoja organizacijskih vlog v okviru dejavnosti strateškega načrtovanja delovne sile v vseh poslovnih enotah Skupine.

Strategija za zaposlene Skupine za obdobje 2025–27 se bo izvajala v hibridnem delovnem okolju, ki bo temeljilo na vrednotah prožnosti in zaupanja ter izkoriščalo potencial novih tehnologij (npr. umetne inteligence/generativne umetne inteligence).

Glavni direktor za zaposlene in organizacijo Skupine je odgovoren za opredelitev in izvajanje strategije Generali People Strategy ob podpori kadrovskega sveta, ki ga sestavljajo kadrovske centri odličnosti (CoE) Skupine in direktorji za kadre glavnih poslovnih enot (BU) in geografskih območij Skupine, ter pod pokroviteljstvom izvršnega direktorja Skupine, generalnega direktorja in izvršnega direktorja za zavarovalništvo, ki zagotavlja skladnost z drugimi pobudami in politikami Skupine. Pri opredelitvi strategije Generali People Strategy sodelujeta tudi direktor za trajnostni razvoj Skupine in vodja, odgovoren za pobudo The Human Safety Net⁸⁷, da bi zagotovila, da so trajnostni razvoj, okolje in podpora skupnosti s prostovoljnim delom ključna načela za navdihovanje in določanje prednostnih pobud. Nazadnje je evropski svet delavcev že od samega začetka opredelitve strategije Generali People obveščen o njenih prednostnih nalogah in ključnih pobudah.

Glede na pomembnost in pomen strategije Generali People in iz nje izhajajočih pobud Skupina aktivno vzdržuje stalen dialog z vsemi deležniki. Zlasti glavni direktor za zaposlene in organizacijo Skupine si prizadeva za zbiranje potreb in prednostnih nalog vseh zaposlenih, in sicer s pomočjo fokusnih skupin in pobud za poslušanje (tj. la Global Engagement Survey in Global Pulse Survey) ter z vključevanjem predstavnikov vseh poslovnih enot in geografskih območij, da bi opredelili pobude, ki ustrezajo potrebam vseh. Vse službe, vključno s tistimi, ki se nanašajo na komercialno področje, so vključene tudi v predlaganje pobud za upoštevanje interesov zunanjih deležnikov, zlasti strank, v skladu s ciljem Skupine, da postane vseživljenjski partner.

Glede na obravnavane teme in cilje, ki jih zasleduje, se strategija Generali People uporablja za vse vrste zaposlenih in v vseh državah, kjer Skupina posluje. To pomeni enotno spodbujanje vrednot Skupine, širjenje ključnih znanj neodvisno od lokalnih zmogljivosti usposabljanja in širjenje modelov najboljše prakse, kjer koli so uporabni. Strategija Generali People spodbuja tudi lokalne pobude, povezane s človeškimi viri, kot so razvoj spretnosti, ki so zanimiva in uporabna na lokalni ravni, ter hibridni delovni modeli, ki so skladni s predpisi, značilnimi za posamezno državo.

Kar zadeva izmenjavo informacij, so vsi potencialno vključeni deležniki obveščeni o vsebini in pobudah strategije Generali People v fazi aktivacije. Zlasti zaposleni, ki so glavni akterji strategije Generali People, so prejemniki obsežnega komunikacijskega načrta v zvezi s pobudami, ki vključuje različna orodja: ilustrativni in zbirni priročnik, videoposnetek, v katerem glavni direktor za zaposlene in organizacijo Skupine ponazori ključne točke strategije Generali People, ter tečaj usposabljanja, ki zajema celotno vsebino strategije Skupine in vključuje poglavje, ki se posebej ukvarja s pobudami na področju ljudi. Glavne pobude strategije Generali People so objavljene na spletni strani Skupine, tako da si jih lahko ogledajo vsi deležniki.

Politike, povezane z lastno delovno silo

Kot vodilna globalna zavarovalniška Skupina, katere vodilo je omogočiti ljudem, da oblikujejo varnejšo in bolj trajnostno prihodnost s skrbjo za njihova življenja in sanje, je Skupina Generali zavezana varovanju in spodbujanju spoštovanja človekovih in delavskih pravic na vseh področjih svojega vpliva. Generali kot odgovorno podjetje in član Globalnega dogovora Združenih narodov (UNGC) priznava človekove pravice kot temeljni vidik svojega širšega trajnostnega okvira, ki je uradno potrjen v okviru politike trajnosti Skupine. Skupina Generali je zavezana k spoštovanju in spodbujanju vseh človekovih pravic, kot so opredeljene v Mednarodni listini o človekovih pravicah Združenih narodov in Mednarodni organizaciji dela (ILO). V skladu s svojimi strateškimi cilji Generali zlasti dejavno spodbuja in podpira spoštovanje človekovih pravic, vključno s temeljnimi pravicami vseh delavcev, na vseh ravneh organizacije.

87. Pobuda The Human Safety Net je središče socialnih inovacij za skupnost, namenjeno sprostitvi potenciala ljudi, ki živijo v ranljivih razmerah.

Kot je podrobneje opisano v **javni izjavi o človekovih pravicah**, Skupina izvaja postopek potrebne skrbnosti za ugotavljanje, ocenjevanje, preprečevanje, ublažitev ali odpravo ter spremljanje morebitnih neposrednih in posrednih škodljivih vplivov na človekove pravice v skladu z vodilnimi načeli Združenih narodov o podjetništvu in človekovih pravicah ter Smernicami OECD za večnacionalna podjetja o odgovornem poslovnem ravnanju. Ugotavljanje in ocenjevanje škodljivih vplivov je usklajeno z oceno dvojne pomembnosti, pri kateri so sodelovali notranji in zunanji deležniki, kot so na primer predstavniki delavcev, finančna skupnost in pogodbeni partnerji.

Skupina vključuje spoštovanje človekovih pravic in z njimi povezanih mednarodnih načel v svoje politike in notranje predpise, povezane z lastno delovno silo. Zlasti Kodeks ravnanja Skupine Generali, smernice Skupine o raznolikosti, enakosti in vključevanju (DEI), politika prejemkov Skupine, Evropska socialna listina in sporazum evropskega sveta delavcev so notranji predpisi, ki najučinkoviteje podpirajo zavezanost Skupine k spoštovanju človekovih pravic vseh delavcev. Poleg tega vključujejo stalne ukrepe, ki jih Skupina izvaja za preprečevanje morebitnih negativnih vplivov na človekove pravice, ki veljajo za pomembne za zaposlene. Skupina Generali sprejema namenske postopke za opredelitev popravilnih ukrepov in obravnavanje kakršnega koli vedenja ali nezakonitega ravnanja, povezanega s kršenjem človekovih pravic, ki se spremljajo prek posebnih kanalov za poročanje.

 Postopki in načini poročanja za več podrobnosti

V skladu s strateškimi cilji ima regulativni okvir Skupine, ki ga sestavljajo notranje politike in predpisi, ključno vlogo pri izvajanju projekta *GPeople24 - Ready for the Next*. V nadaljevanju poročamo o ključnih dokumentih Skupine, ki obravnavajo glavne teme, povezane z delovno silo.

Kodeks ravnanja Skupine

Kodeks ravnanja skupine Generali opredeljuje temeljna pravila, ki jih je treba sprejeti, in od vseh zaposlenih ter članov upravnih, vodstvenih ali nadzornih organov družb Skupine zahteva, da spoštujejo integriteto in etične vrednote ter tako preprečujejo kršitve, za katere lahko odgovarjajo njene družbe.

 Informacije o upravljanju za več podrobnosti

Smernice Skupine za poročanje o težavah in preprečevanje povračilnih ukrepov

Skupine za poročanje o težavah in preprečevanje povračilnih ukrepov določajo, kako poročati o morebitnih ali domnevnih kršitvah kodeksa ravnanja Skupine ali drugih notranjih in zunanjih predpisov ter kako ravnati s prijavami žvižgačev. Ta dokument vsebuje tudi opis politike proti povračilnim ukrepom zoper osebe, ki poročajo, sodelujejo in omogočajo poročanje in/ali preiskavo, vodijo preiskavo in zoper tretje osebe, vključno s pravnimi osebami, povezane s poročevalci, ki so lahko deležne povračilnih ukrepov v okviru, povezanem z delom.

 Informacije o upravljanju za več podrobnosti

Smernice DEI Skupine

Smernice DEI Skupine opredeljujejo referenčni okvir za načela DEI. Smernice zlasti prikazujejo, kako se ta načela upravljajo v Skupini, vključujejo v temeljne kadrovske procese in izvajajo z upravljanjem. To Skupini omogoča, da ne le zagotavlja skladnost z načeli DEI, temveč tudi spodbuja vključujoče okolje z zaščito zaposlenih pred diskriminacijo in opredelitvijo lastne poti vključevanja v skladu s strateškimi cilji.

Kot je navedeno v kodeksu ravnanja, smernice še dodatno poudarjajo, da Skupina zavrača vse oblike nezakonitega ali delovnega izkoriščanja, pa tudi vse vrste prisilnega ali obveznega dela in dela otrok ter vse druge prakse, ki niso v skladu z načeli iz UNGC in standardov ILO.

Smernice odobri izvršni direktor Skupine, medtem ko je glavni direktor za zaposlene in organizacijo Skupine odgovoren za nadzor, podporo izvajanju in spremljanje smernic v Skupini, pri čemer ga podpira višje vodstvo v skladu z upravljanjem DEI.

Obseg uporabe sledi načelu sorazmernosti; pravila, opisana v smernicah, je treba sprejeti s posebno pozornostjo do velikosti in organizacijske strukture posameznih družb, zlasti glede števila zaposlenih. Manjša podjetja morajo izvajati vsaj temeljna načela smernic, vključno s tistimi, ki se nanašajo na obravnavo vprašanj nadlegovanja in povračilnih ukrepov. Smernice Skupine so pripravljene v skladu s skupno izjavo o DEI, ki sta jo podpisala evropski svet delavcev in družba Assicurazioni Generali.

Evropska socialna listina

Evropska socialna listina opredeljuje ključne cilje za spodbujanje socialnega dialoga, spoštovanje temeljnih pravic zaposlenih v Skupini, pravice do svobode združevanja, ustanavljanja delavskih predstavništev in njihovih funkcij (kot so kolektivna pogajanja). Njen cilj je tudi zmanjšati socialne vplive na zaposlene s spodbujanjem izvajanja ukrepov za zaščito delovnih mest in prekvalifikacijo zaposlenih v primeru prestrukturiranja podjetij.

Listina, ki je še en dokaz stalne zavezanosti Skupine vsem vidikom, povezanim z delovno silo in socialnim dialogom, opozarja na temeljna načela Mednarodne organizacije dela. Ta vključujejo spoštovanje človekovega dostojanstva, svobode, enakosti, solidarnosti, zdravja in varnosti, prepoved dela otrok ter prepoved vseh oblik diskriminacije in nadlegovanja, tako moralnega kot spolnega. Pri tem se zgleduje po deklaracijah Združenih narodov o človekovih pravicah in Listini Evropske unije o temeljnih pravicah. Dokument velja za vse zaposlene v državah Evropske unije in Evropskega gospodarskega prostora, kjer Skupina posluje, in je na voljo na spletni strani Skupine (www.generali.com/sustainability/responsible-employer/european_social_charter). Listina je bila pripravljena v sodelovanju s predstavniki delavcev iz evropskega sveta delavcev (EWC), edinstvenega evropskega predstavniškega organa zaposlenih v Skupini. Potrdila sta jo generalni direktor Skupine in glavni direktor za zaposlene in organizacijo Skupine, izvaja pa se prek funkcije za odnose z evropskimi podjetji in mrežo delavcev.

Sporazum evropskega sveta delavcev

Sporazum evropskega sveta delavcev ureja naloge, postopke ustanovitve in dejavnosti evropskega sveta delavcev ter delovnih skupin, ustanovljenih v okviru tega sveta za razvoj znanja o posebnih temah (npr. umetna inteligenca), skupaj z dejavnostmi sekretarja in namestnika sekretarja evropskega sveta delavcev.

Sporazum, na katerega se sklicuje Evropska socialna listina, vključuje tudi posebne določbe, povezane z: imenovanjem in sestavo članov sveta, temami obveščanja in posvetovanja, sejami izbirnega odbora in plenarnega zasedanja, dopusti članov evropskega sveta delavcev in njihovimi izobraževalnimi dejavnostmi. Sporazum ureja tudi pravila za delovanje dialoga med vodstvom in evropskim svetom delavcev.

Ta vrsta rednega letnega informacijskega posvetovanja podpira projekte preoblikovanja podjetij, ki so v interesu delavcev v vsaj dveh državah Evropske unije in Evropskega gospodarskega prostora, kjer Skupina posluje, in sicer z družbeno odgovornim pristopom, ki ga je sprejela Skupina. V dialogu z evropskim svetom delavcev obvladujočo družbo zastopa direktor za zaposlene in organizacijo Skupine, ki prek funkcije za odnose z evropskim svetom delavcev in mrežo delavcev obvešča evropski svet delavcev in se z njim posvetuje o temah, ki so nadnacionalnega pomena. Ti lahko na primer vključujejo: gospodarske in finančne razmere, pričakovani razvoj dejavnosti, pomembne naložbe, temeljne spremembe v strukturi Skupine, nove združitve/prezeme in znatno zmanjšanje ali zaprtje podjetij (lokacij ali njihovih bistvenih delov), dejanski in pričakovani razvoj zaposlovanja ter druge posebne teme, o katerih se dogovorita pogodbenici.

Območje sporazuma zajema države, ki pripadajo Evropski uniji in Evropskemu gospodarskemu prostoru⁸⁸. Vsi zaposleni v Skupini imajo možnost, da se seznani z vsebino socialnega dialoga ter pridobijo podrobne in najnovejše informacije o najpomembnejših rezultatih, doseženih v okviru evropskega foruma z evropskim svetom delavcev, prek posebnih komunikacijskih kanalov, kot sta intranet podjetja in spletna stran Skupine).

Dogovor sta sklenila direktor za zaposlene in organizacijo Skupine prek službe za odnose z evropskim svetom delavcev in mrežo delavcev ter evropski svet delavcev Skupine Generali.

Notranja politika prejemkov Skupine

Notranja politika prejemkov skupine (GRIP) se pripravi vsako leto po tem, ko letna skupščina delničarjev družbe Assicurazioni Generali potrdi politiko prejemkov Skupine. Opredeljuje notranjo politiko prejemkov Skupine v skladu z mednarodnimi in nacionalnimi predpisi ter zagotavlja pravilno izpolnjevanje Politike prejemkov Skupine v vseh zavarovalnicah in njeno dosledno izvajanje v drugih družbah Skupine, kot zahteva Uredba IVASS št. 38/2018, v skladu z veljavnim poslovno-specifičnim regulativnim okvirom teh subjektov.

Politika temelji na jasnih, skupnih in globalno skladnih načelih, ki veljajo za celotno organizacijo in so prenesena v različne programe prejemkov Skupine.

Pri vseh posegih v politike prejemkov se upoštevajo ta vodilna načela, ki so podlaga za vse sprejete odločitve:

- pravičnost in doslednost prejemkov glede na dodeljene odgovornosti in izkazane sposobnosti;
- usklajenost s strategijo in dolgoročnim trajnostnim ustvarjanjem vrednosti za vse deležnike;
- konkurenčnost glede na tržne prakse in trende;
- priznavanje zaslug in nagrajevanje na podlagi uspešnosti v smislu trajnostnih rezultatov, vedenja in spoštovanja vrednot Skupine;
- jasno upravljanje in skladnost z regulativnim okvirom.

Direktor za zaposlene in organizacijo Skupine je odgovoren za nadzor in podporo izvajanja in spremljanja GRIP v celotni Skupini, pri čemer mu pomagajo višje vodstvo skupine ter kadrovske in organizacijske službe poslovnih enot (BU). Lokalne kadrovske in organizacijske funkcije ter lokalno višje vodstvo so odgovorni za upravljanje izvajanja GRIP na lokalni ravni v okviru svojih pristojnosti, ob usklajevanju in podpori ustreznih kadrovskih in organizacijskih funkcij poslovnih enot.

⁸⁸. V skladu z Direktivo 2009/38/ES o ustanovitvi evropskega sveta delavcev ali uvedbi postopka obveščanja in posvetovanja z delavci v družbah ali povezanih družbah na območju Skupnosti.

Postopki za vključevanje lastne delovne sile

V skladu s ključnimi načeli Skupine in strategijo za zaposlene Generali je sodelovanje zaposlenih eden od temeljnih elementov za zagotavljanje konkurenčnosti in rasti Skupine. Med različnimi pristopi za aktivno in ponavljajoče se upoštevanje mnenja zaposlenih Skupina uporablja namenske raziskave, kot sta Generali Global Engagement Survey in Global Pulse Survey. Poleg tega v evropskem okviru Generali zagotavlja vključenost zaposlenih prek njihovih imenovanih predstavnikov v evropskem svetu delavcev v skladu z lokalnimi metodami vključevanja glede na prakse in predpise posameznih držav.

Raziskavi Global Engagement Survey in Global Pulse Survey sta odprti za vse zaposlene v družbah Skupine, ki so v celoti konsolidirane, centralno pa ju upravlja služba za zaposlene in organizacijo Skupine, pri čemer so za povezano komunikacijo in vključevanje zaposlenih v raziskavo pristojne lokalne kadrovske in komunikacijske strukture. V skladu s strateškimi cilji Skupine je namen raziskav merjenje in spodbujanje zavzetosti zaposlenih, povečanje priložnosti za povezovanje in povratne informacije ter vključevanje stališč vseh zaposlenih v naše procese in poslovno strategijo.

Natančneje, raziskava Generali Global Engagement Survey se izvaja vsaka tri leta in raziskuje različne vidike delovnega okolja, od odnosa z najvišjim vodstvom in vodi do tem s področja poklicne poti, usposabljanja in razvoja, načel DEI, hibridnega modela dela, dobrega počutja, opolnomočenja in zaupanja ter sodelovanja med skupinami in med oddelki. Raziskava Global Pulse Survey, ki je bila uvedena leta 2022 za nadaljnje izboljšanje pristopa k posluhu za zaposlene v skladu s cilji projekta Gpeople24 - Ready for the Next, uporablja krajšo in natančnejšo različico vprašalnika ter se izvaja vsako leto v obdobju med dvema izdajama raziskave Global Engagement Survey.

Vsaka raziskava zahteva podrobno analizo povratnih informacij, prejetih od zaposlenih, da se ugotovi, kje so potrebne izboljšave in pospešitve, da bi družba Generali postala še boljši prostor za delo, kar omogoči, da se razvijejo namenske pobude. Posebni trenutki za izmenjavo s predstavniki evropskega sveta delavcev so določeni na različnih stopnjah, od opredelitve raziskav do izvajanja povezanih pobud in ukrepov.

Leta 2024 smo izvedli peto izdajo globalne raziskave Global Engagement Survey in pri tem dosegli najvišjo stopnjo udeležbe doslej. Ta rezultat odraža uspeh te pobude in široko udeležbo naših zaposlenih, saj je bilo k sodelovanju povabljenih več kot 76.000 zaposlenih⁸⁹, pri čemer jih je raziskavo izpolnilo približno 69.000. Ključna metrika je stopnja vključenosti, ki meri zaupanje zaposlenih v cilje in naloge podjetja (racionalna povezanost), njihov občutek ponosa zaradi dela v družbi Generali (čustvena povezanost) in njihova pripravljenost, da naredijo še nekaj več, da bi podprli uspeh podjetja (vedenjska povezanost). Leta 2024 je stopnja vključenosti v Skupini ostala stabilna na ravni 83 %, kar je v skladu s prejšnjimi leti in nekoliko nad tržnim merilom, s čimer je bil dosežen opredeljeni cilj. Ta rezultat odraža odpornost, strast in predanost naših zaposlenih.

Stopnja vključenosti (informacije, specifične za posamezne subjekte)

Strateški cilj	Metrika (*)	Vrednost metrike na dan 31. 12. 2024	Cilj in raven, ki jo je treba doseči (**)	Časovno obdobje ciljne uporabe	Izhodiščna vrednost in izhodiščno leto
Vključenost zaposlenih v Skupini Nurture	Stopnja vključenosti	83 %	Stopnja vključenosti, višja od tržne referenčne vrednosti	2022–2024	N. p.

(*) Ta indeks je izračunan kot povprečje rezultatov šestih posebnih vprašanj v raziskavi Skupine, ki zajemajo različne elemente v vključenosti. Ocenjuje se glede na pretekli razvoj Skupine in glede na zunanje primerjalno referenčno vrednost primerljivih podjetij s področja finančnih storitev.

(**) Tržna referenčna vrednost se nanaša na evropski standard sedeža za finančne storitve (« European HQ Financial Services Norm»), ki ga je pripravila družba Willis Towers Watson. Cilj je bil določen kot del opredelitve strateškega načrta Skupine. Pri določanju cilja, spremljanju doseženih rezultatov in ugotavljanju morebitnih izboljšav cilja ne sodelujejo zaposleni ali njihovi predstavniki. Zaposleni in/ali njihovi predstavniki so prejemniki komunikacijskega načrta o opredeljenih ciljih, stopnji doseganja v primerjavi s ciljem in s tem povezanih opredeljenih podpornih ukrepov.

Raziskava je prevedena v skoraj 30 jezikov, da se zagotovi takojšnja globalna dostopnost. Obravnavajo in enakovredno upoštevajo se tudi pogledi posebej ranljivih delavcev, pri čemer je mogoče analizirati morebitne razlike v povratnih informacijah med različnimi segmenti prebivalstva, na primer na podlagi spolne identitete na podlagi lastne izjave. Ta pristop omogoča izvajanje posebnih pobud za ohranjanje visoke stopnje vključenosti in zadovoljstva vseh zaposlenih. Na podlagi rezultatov vsake posamezne raziskave Global Engagement Survey Skupina opredeli izbrana področja priložnosti za uvedbo posebnih ukrepov, ki jih dopolnjujejo lokalne pobude v vsaki poslovni enoti. Za kaskadiranje v smislu komunikacije, obveščanja in vključenosti so odgovorne lokalne ekipe za človeške vire in komuniciranje, ki lahko natančno upoštevajo predloge Skupine ali pa jih okrepijo ali vključijo glede na lokalne potrebe. Občasno se posredujejo posodobitve, da bi se seznanili z napredkom teh pobud za izboljšanje.

Prispevki zaposlenih so Skupini pomagali pri opredelitvi ključnih področij za izboljšanje, ki bodo del strategije za zaposlene Generali za obdobje 2025–2027. Dodane bodo dodatne lokalne priložnosti in pobude, ki se bodo spremljale tako z vidika izvajanja kot rezultatov v prihodnjih letnih izdajah raziskave. Ključna metrika stopnje vključenosti ostaja potrjena za naslednja tri leta, pri čemer si prizadevamo, da bi bila višja ali enaka tržni referenčni vrednosti.

89. Razlika med skupnim številom zaposlenih in tistimi, ki so bili dejansko povabljeni k sodelovanju v raziskavi, je predvsem posledica števila zaposlenih, ki so zapustili Skupino med začetkom pobude in dejansko izvedbo raziskave, ter izključitve izbranih nedavno prevzetih podjetij ali podjetij s posebnimi poslovnimi značilnostmi.

Stopnja vključenosti (informacije, specifične za posamezne subjekte)					
Strateški cilj	Metrika (*)	Vrednost metrike	Cilj in raven, ki jo je treba doseči (**)	Časovno obdobje ciljne uporabe	Izhodiščna vrednost in izhodiščno leto
Vključenost zaposlenih v Skupini Nurture	Stopnja vključenosti	N. p.	Stopnja vključenosti, višja ali enaka tržni referenčni vrednosti	2025–2027	N.p.

(*) Ta indeks je izračunan kot povprečje rezultatov šestih posebnih vprašanj v raziskavi Skupine, ki zajemajo različne elemente vključenosti. Ocenjuje se glede na pretekli razvoj Skupine in glede na zunanje primerjalno referenčno vrednost primerljivih podjetij s področja finančnih storitev.

(**) Tržna referenčna vrednost se nanaša na evropski standard sedeža za finančne storitve (« European HQ Financial Services Norm»), ki ga je pripravila družba Willis Towers Watson. Cilj je bil določen kot del opredelitve strateškega načrta Skupine. Pri določanju cilja, spremljanju doseženih rezultatov in ugotavljanju morebitnih izboljšav cilja ne sodelujejo zaposleni ali njihovi predstavniki. Zaposleni in/ali njihovi predstavniki so prejemniki komunikacijskega načrta o opredeljenih ciljih, stopnji doseganja v primerjavi s ciljem in s tem povezanih opredeljenih podpornih ukrepih.

Za podporo socialnemu dialogu je skupina uvedla postopek vključevanja zaposlenih prek predstavnikov delavcev. Ta proces velja za bistvenega pomena za vzpostavitev konstruktivnega dialoga, ki omogoča vključitev rezultatov doseženih dogovorov in sporazumov v politike družbe. Predstavniški organ delavcev v Skupini na evropski ravni je evropski svet delavcev. Delegati evropskega sveta delavcev so imenovani v svojih državah na podlagi lokalnih predpisov in zakonodaje ter se vsako leto udeležijo usposabljanj, vključno z usposabljanjem o kolektivnih pogajanjih in vprašanjih zastopanja delavcev na plenarnem zasedanju evropskega sveta delavcev.

Kot je prikazano v poglavju *Politike o lastni delovni sili*, sporazum o evropskem svetu delavcev ureja naloge in dejavnosti evropskega sveta delavcev, ki deluje v skladu s cilji, opredeljenimi v Evropski socialni listini, pri čemer se slednja zgleduje po temeljnih načelih Mednarodne organizacije dela. V skladu z dodatkom k sporazumu o evropskem svetu delavcev, ki sta ga stranki opredelili leta 2022, so načrtovana poglobljena srečanja za spremljanje pobud in procesov, ki izhajajo iz izvajanja poslovne strategije in skupnih izjav, podpisanih z evropskim svetom delavcev. Dialog med vodstvom matične družbe, ki ga zastopa glavni direktor za zaposlene in organizacijo Skupine, vodstvom in evropskim svetom delavcev poteka četrtletno v okviru izbirnega odbora in enkrat letno z vsemi člani evropskega sveta delavcev na plenarnem zasedanju.

Evropski svet delavcev lahko v postopkih obveščanja in posvetovanja izrazi mnenje o nadnacionalnih ukrepih, ki imajo pomemben vpliv na zaposlene (npr. prestrukturiranje podjetja, premestitev ali izločitev dejavnosti in zaposlenih, ki vplivajo na vsaj dve državi). Mnenja se lahko upoštevajo v postopku odločanja Skupine. Predstavniki so vključeni tudi v druge nadnacionalne projekte in pobude, kot so na primer strategija za zaposlene Skupine, raziskavi Global Engagement Survey in Group Pulse Survey ter večletni strateški načrt Skupine v zvezi s poslovanjem in posebnimi temami, povezanimi z našimi zaposlenimi.

Poleg tega posebne lokalne strukture vključujejo predstavnike delavcev v informativne dogodke o temah in pobudah, ki zanimajo same delavce, kot je na primer izvajanje novega hibridnega modela dela.

Dialog med strankami se dodatno spodbuja z rednimi srečanji, katerih pogostost določijo stranke na lokalni ravni. Vse pogostejše se organizirajo pobude, namenjene aktivnemu sodelovanju vseh delavcev, kot so mestne hiše.

Značilnosti zaposlenih

Na dan 31. decembra 2024 ima Skupina 86.851 zaposlenih.

Opozoriti je treba, da se število zaposlenih vedno poroča po številu zaposlenih na koncu obdobja poročanja (tj. 31. decembra 2024) in vključuje vse osebe, za katerega se šteje, da je zaposleno v Skupini, na primer vključno z zaposlenimi na daljšem dopustu in starševskem dopustu, v skladu z veljavnimi zakonskimi opredelitvami.

 Pojasnila, Dodatne informacije za informacije o zaposlenih

Kot je prikazano v spodnji tabeli, je porazdelitev po spolu na ravni Skupine še vedno uravnotežena, in sicer v razmerju 52,2 % žensk in 47,8 % moških.

Informacije o številu zaposlenih po spolu

Spol	Število zaposlenih	
	31. 12. 2024	
Moški	41.545	
ženske	45.304	
Drugo	2	
Ni poročil	0	
Total	86.851	

Italija, Nemčija in Francija so države, v katerih je Skupina prisotna z vsaj 10 % skupnega števila zaposlenih.

Število zaposlenih v državah, v katerih ima podjetje vsaj 50 zaposlenih $\geq$ 10 % skupnega števila zaposlenih

Država	Število zaposlenih
	31. 12. 2024
Italija	18.733
Nemčija	11.388
Francija	9.991

Spodnja tabela prikazuje geografsko porazdelitev zaposlenih, ki odraža močno prisotnost družbe Generali v Evropi, kjer je zaposlenih 78,7 % vseh zaposlenih v Skupini. V preostalem svetu po številu zaposlenih sledijo azijsko-pacifiška regija in Bližnji vzhod, Latinska Amerika in Severna Amerika, kjer je prisotnost Skupine Generali povezana predvsem s širitvijo dejavnosti Europ Assistance in upravljanja premoženja z nedavnim prevzemom družbe Conning.

Število zaposlenih glede na regijo

(Število zaposlenih)	31. 12. 2024
Evropa	68.310
Azijsko-pacifiška regija in Bližnji vzhod	13.787
Latinska Amerika	3.314
Severna Amerika	1.440
Skupaj	86.851

Večina zaposlenih v Skupini (93,6 %) ima pogodbo za nedoločen čas, kar dokazuje pozornost in stalno zavezanost Skupine k spodbujanju stabilne in varne zaposlitve. Vendar pa ima manjši del zaposlenih (6,3 % skupnega števila) tudi pogodbe za določen čas, kar se pojavlja zlasti v podjetjih, ki so podvržena sezonskim ali projektnim potrebam.

Informacije o zaposlenih glede na vrsto pogodbe, razčlenjene po spolu

(Število zaposlenih)	31. 12. 2024				
	Ženski	Moški	Drugo	Ni poročil	Skupaj
Število zaposlenih	45.304	41.545	2	0	86.851
Število zaposlenih za nedoločen čas	41.995	39.327	2	0	81.324
Število zaposlenih za določen čas	3.297	2.214	0	0	5.511
Število zaposlenih brez zagotovljenega števila delovnih ur (*)	12	4	0	0	16

(*) Zaposleni brez zagotovljenega števila delovnih ur so zaposleni v Skupini brez zagotovljenega minimalnega ali fiksnega števila delovnih ur.

V letu 2024 je Skupino zapustilo skupaj 12.597 zaposlenih, kar se bere kot skupno število oseb, ki so delovno mesto zapustile prostovoljno ali zaradi odpovedi, upokojitve ali smrti pri delu. Ustrezna stopnja fluktuacije znaša 14,5 %. Ta vrednost upošteva tudi višje ravni prometa, značilne za nekatera geografska območja, kot je Azija, kjer je trg dela še posebej dinamičen, ter za posamezne poslovne panoge, kot je sektor pomoči, in za prodajno osebje.

Zaposleni, ki so v obdobju poročanja zapustili Skupino

	31. 12. 2024
Število zaposlenih, ki so zapustili Skupino	12.597
Stopnja fluktuacije	14.5 %

1. steber strategije za zaposlene Generali: kultura

Prvi steber opredeljuje teme, povezane z upravljanjem uspešnosti.

Upravljanje uspešnosti

Strategija za zaposlene Generali, GPeople24 - Ready for the Next, daje poseben poudarek spodbujanju poslovne kulture, ki učinkovito vključuje hibridni model dela, kar našim zaposlenim omogoča večjo prilagodljivost in usmerjenost k rezultatom. Eden od ključnih elementov, ki podpira meritokratsko poslovno kulturo, temelječo na zaupanju, odgovornosti, opolnomočenju in usmerjenosti k uspešnosti, je proces upravljanja uspešnosti (GPM). Cilj GPM je pospešiti prehod na scenarij nove realnosti (»Next Normal«), zato je njegov namen ponovno preučiti načine dela v Skupini, kar omogoča dolgoročno preoblikovanje, razvoj naših zaposlenih in doseganje rezultatov.

Skupina je zasnovala nov proces GPM, hkrati pa izvaja različne pobude za zagotovitev učinkovitega izvajanja. GPM je sestavljen iz naslednjih glavnih faz:

- **določanje ciljev:** faza določanja ciljev temelji na zagotavljanju večje prožnosti in nadaljnji krepitvi odgovornosti zaposlenih, predvsem z učinkovitim in preglednim obveščanjem vodij o strateških prednostnih nalogah, na katere se je treba osredotočiti med letom. Pri opredelitvi dosegljivih in merljivih ciljev upoštevamo tri elemente: kaj (cilji, ki opisujejo dosežke, ki naj bi jih zaposleni dosegli), kako (cilji, usmerjeni v razvijanje spretnosti, povezanih z vedenjem Skupine), strokovno znanje (know-how) (cilji, ki opisujejo tehnične spretnosti, pomembne za prihodnje poslovne izzive in poklicno rast). Zaposleni nato določijo notranje deležnike, s katerimi sodelujejo med letom in od katerih pridobijo povratne informacije o uspešnosti med letom;
- **izmenjava povratnih informacij:** to je temeljni element procesa ocenjevanja uspešnosti in dejavnik, ki omogoča stalno, poglobljeno in vključujočo kulturo povratnih informacij, ki je strukturirana na treh ravneh. Prvo raven sestavljajo povratne informacije iz različnih virov, katerih cilj je zbiranje preglednih in stalnih povratnih informacij od ključnih deležnikov ter s tem izboljšanje uspešnosti in razvoja. Druga raven so stalne in neformalne povratne informacije, ki vsem zaposlenim omogočajo, da kadar koli zaprosijo za povratne informacije in jih delijo. Tretja raven je vmesno preverjanje, uradno srečanje z nadrejenim, na katerem se pregledajo uspešnost, cilji, določeni na začetku leta, napredovanje individualnega razvojnega načrta (IDP) in prejete povratne informacije. Ta trenutek je ključen za spodbujanje kulture, ki temelji na konstruktivnih in stalnih povratnih informacijah, ter kaže vrednost smiselnih in pogostih pogovorov o uspešnosti in razvoju;
- **ocenjevanje uspešnosti:** to je faza, v kateri zaposleni najprej pripravijo celovito kakovostno samooceno letne uspešnosti, ki je v hibridnem delovnem okolju še dodatna priložnost, da naši zaposleni razmislijo o doseženih rezultatih, vodjem pa pomaga pri pripravi končne ocene uspešnosti. Povratne informacije ob koncu leta so ključni trenutek, ko zaposleni in vodja pregledata splošno uspešnost med letom ter se pogovorita o doseganju ciljev, zastavljenih na začetku cikla uspešnosti, napredovanju IDP, povratnih informacijah, prejetih od ključnih deležnikov, in končni oceni;
- **načrt stalnega in individualnega razvoja:** to je ključni rezultat upravljanja uspešnosti. Glede na to je zaposleni glavni akter pri opredeljevanju lastnega razvoja in samostojno predlaga svoj IDP, ki ga lahko kadar koli med letom posodobi, da se zagotovi prožnost v nenehno spreminjajočih se razmerah. Pri opredelitvi svojega IDP zaposleni določijo tri razvojne cilje za naslednje leto, pri čemer upoštevajo tudi uspešnost v zadnjih letih, in sicer: nadaljnjo uporabo in izboljševanje svojih prednosti, delo na področjih, ki jih je treba izboljšati, ter izražanje svojih poklicnih ambicij in želja.

Za izvajanje procesa na ravni Skupine in spodbujanje naših zaposlenih k spremembam so bile opredeljene pobude, namenjene zagotavljanju digitalne podpore, stalnemu usposabljanju in praktičnim orodjem za vodje in zaposlene ter spremljanju sprejetja in učinkovitosti procesa s ključnimi kazalniki uspešnosti. V nadaljevanju⁹⁰ so predstavljeni ukrepi, ki jih je Skupina izvedla v zvezi s procesom upravljanja uspešnosti:

- razvoj nove aplikacije GPM, ki dopolnjuje digitalne rešitve, ki že podpirajo proces upravljanja uspešnosti in se uporabljajo v različnih enotah in geografskih območjih Skupine. Nova aplikacija je na voljo celotni Skupini in se že uporablja na različnih območjih (npr. na sedežu Skupine, v GOSP, centralni ekipi GC&C, kontrolnih službah, Argentini, centralni ekipi zavarovalniškega oddelka) ter se še naprej uvaja kot digitalna podpora v skladu z vsemi značilnostmi novega procesa;
- opredelitev programa usposabljanja, ki ga Skupina zagotavlja za lokalne kadrovske službe in je strukturiran v različne module za vsako fazo procesa, za nadaljnje povečanje znanja in popolne ozaveščenosti o procesu ter podporo spremembam in izvajanju na lokalni ravni;
- oblikovanje, izdelava in razpoložljivost 16 izobraževalnih videoposnetkov na platformi za usposabljanje Skupine (We LEARN) za zaposlene in vodje, ki opisujejo postopek v skladu z obema potema in so prevedene v 13 jezikov;
- razvoj zbirke orodij za vodje in zaposlene o značilnostih novega procesa s praktičnimi orodji za sprejetje GPM, za katere so bila organizirana posebna srečanja, na katerih so bile obravnavane posamezne faze procesa;

90. R Ukrepi, o katerih se poroča, prispevajo k ustvarjanju pozitivnih učinkov in k izkoriščanju priložnosti.

- nadzor učinkovitosti zgoraj opisanega procesa se spremlja s sledenjem sprejetja naslednjih ključnih značilnosti za povezane faze procesa:
 - cilji kaj, kako in strokovnega znanja (know-how);
 - polletni sestanek za povratne informacije;
 - kakovostno samoocenjevanje;
 - stalni in odprt individualni razvojni načrt.

Ukrepi so odprti za upravičeno prebivalstvo (včasih brez prodajnega osebja) vseh podjetij, ki delujejo na geografskih območjih, na katerih deluje Skupina, in so bili izvedeni v strateškem ciklu 2022–2024.

GPM predvideva redni pregled delovne uspešnosti zaposlenih, ki se obravnava kot celoten cikel ocenjevanja uspešnosti, v katerega so zaposleni formalno vključeni in ocenjeni med letom (razen kontrolnih pregledov ali pregledov na polovici leta, ki jih opravijo s svojo vodjo). Kot je prikazano v spodnji tabeli, je bilo opravljenih 0,76 ocen delovne uspešnosti na zaposlenega, izračunano na podlagi skupnega števila zaposlenih (v številu oseb), kar kaže na uravnoteženo zastopanost spolov. Razlika med številom pregledov delovne uspešnosti in skupnim številom zaposlenih je predvsem posledica prebivalstva, ki ni vključena v postopek GPM, kot je prodajno osebje v nekaterih poslovnih enotah (ki uporablja drugačne postopke ocenjevanja uspešnosti), nekatere vrste pogodb za določen čas, novi zaposleni, ki še niso vključeni v postopek, in zaposleni na dolgoročnem dopustu. Poleg tega je bilo opravljenih 95,6 % dogovorjenih pregledov delovne uspešnosti, kar potrjuje uravnoteženo stopnjo opravljenih ocen po spolu.

Redni pregled delovne uspešnosti zaposlenih glede na spol

	31. 12. 2024	
	Število pregledov delovne uspešnosti na zaposlenega (*)	Odstotek opravljenih pregledov delovne uspešnosti (**)
Moški	0,75	95,6 %
Ženski	0,77	95,6 %
Drugo	0,50	100,0 %
Ni poročil	-	-
Skupaj	0,76	95,6 %

(*) Izračuna se kot število vseh pregledov delovne uspešnosti, ki so jih zaposleni opravili v letu 2024, deljeno s skupnim številom zaposlenih na dan 31. decembra 2024. Ocene delovne uspešnosti zaposlenih, ki so v letu 2024 zapustili Skupino, niso vključene v to število.

(**) Izračuna se kot razmerje med številom ocen delovne uspešnosti, zaključenih v letu 2024, pomnoženim s številom zaposlenih na dan 31. decembra 2024, in skupnim številom ocen delovne uspešnosti, pričakovanih na zaposlenega v letu 2024, pomnoženim s številom zaposlenih na dan 31. decembra 2024. Ocene delovne uspešnosti zaposlenih, ki so v letu 2024 zapustili Skupino, niso vključene v to število.

Organizacijske vire, namenjene upravljanju delovne uspešnosti, procese in pobude, ki se izvajajo v Skupini, nadzira služba za upravljanje talentov v Skupini. Na lokalni ravni pobude vodijo ustrezni referenti za vodenje in razvoj (L&D), ki so odgovorni za spodbujanje in spremljanje izvajanja procesa in pobud na področju GPM, skupaj z drugimi dejavnostmi, ki se izvajajo na področju L&D. Za zagotavljanje stalne usklajenosti z državami služba za upravljanje talentov v Skupini redno organizira redna srečanja s skupnostjo L&D, na katerih se med drugim obravnavajo vprašanja upravljanja uspešnosti.

2. steber strategije za zaposlene Generali: raznolikost, enakost in vključenost

Drugi steber opredeljuje teme, povezane z raznolikostjo in prejemki.

Raznolikost

Smernice DEI Skupine prikazujejo, kako se načela DEI upravljajo v Skupini. Izražajo zavezanost Skupine Generali k spodbujanju raznolikosti, enakosti in vključenosti v prepričanju, da raznoliko, enakopravno in vključujoče delovno mesto širi perspektive, spodbuja inovacije, krepi poslovno kulturo in na koncu prispeva k trajnostnemu uspehu in konkurenčnosti Skupine.

Skupina Generali si prizadeva ustvariti okolje, ki priznava vrednost individualnih lastnosti vsakega zaposlenega in se zaveda njihovega pomembnega prispevka k napredku in razvoju poslovanja. Poleg tega si prizadeva odpraviti sistemske pristranskosti in zagotoviti, da imajo vsi zaposleni pošten in enak dostop do priložnosti za učenje, razvoj in napredovanje, pri čemer upošteva meritokracijo kot eno od ključnih sestavin v procesih odločanja.

V skladu s temi cilji glavni kadrovski postopki (tj. zaposlovanje, usposabljanje, razvoj, ocenjevanje, politika nagrajevanja, napredovanje in imenovanje) vključujejo načela DEI na vseh organizacijskih ravneh in temeljijo na zaslugah, delovni uspešnosti, spretnostih in vedenju, ne pa na individualnih značilnostih (kot so spol, spolna identiteta, spolna usmerjenost, etnična pripadnost, starost, duševne in telesne sposobnosti, kultura, prepričanja, perspektive ali katera koli druga kategorija, zaščitena z zakonodajo v lokalnih pravnih sistemih).

Skupina je zavezana tudi k dejavni podpori zaposlenih, ki spadajo v posebej ranljive skupine, kot so ženske in invalidi

ter k zagotavljanju, da imajo vsi zaposleni enak dostop do priložnosti ter se na delovnem mestu počutijo cenjene in spoštovane.

Skupina spodbuja vključenost s priznavanjem različnih potreb zaposlenih, spodbujanjem vključujočega vedenja in jezika ter podpiranjem ravnovesja med poklicnim in zasebnim življenjem, dobrega počutja in okolja brez ovir.

Skupina spodbuja zaposlene, da spregovorijo in prijavijo vsako neprimerno vedenje. Velja standard ničelne tolerance za vse oblike diskriminacije in nadlegovanja, tako spolne kot nespolne, vključno z ustrahovanjem, mobingom in vsemi vrstami diskriminacije na podlagi spola, spolne identitete, spolne usmerjenosti, etnične pripadnosti, starosti, duševnih in telesnih sposobnosti, kulture, prepričanj, perspektiv ali katere koli druge kategorije, zaščitene z zakonom v lokalnih jurisdikcijah.

Za smernice DEI Skupine velja postopek, ki nadzoruje in spremlja njihovo izvajanje. Poleg tega se izrecno sklicuje na druge smernice skupine, kot so Smernice Skupine za poročanje o težavah in preprečevanje povračilnih ukrepov, ki ureja postopek obravnave poročil o kršitvah notranjih ali zunanjih predpisov, vključno z vsemi oblikami diskriminacije.

Strategija DEI, ki je sestavni del programa GPeople24 - Ready for the Next, se nanaša na tri stebre: raznolikost, enakost in vključenost. Za vsakega od teh stebrov so bili izvedeni ukrepi za ustvarjanje pozitivnega vpliva v Skupini, hkrati pa predstavljajo tudi priložnost za rast.

Raznolikost

V smislu naše zavezanosti k spodbujanju vse bolj raznolikega delovnega okolja se Skupina osredotoča na dve glavni področji: raznolikost spolov in generacijsko raznolikost.

Kar zadeva **raznolikost spolov**, je cilj ohraniti uravnoteženo porazdelitev znotraj Skupine in na vseh ravneh organizacije. Natančneje, družba Generali si prizadeva povečati prisotnost žensk na strateških položajih, pri čemer si je zastavila cilj 40 % do konca leta 2024 na ravni Skupine, ter povečati zastopanost žensk na vodstvenih položajih.

Doseženi rezultat 38,6 % v primerjavi s ciljem 40 % se šteje za pozitivnega glede na zelo zahtevne začetne ambicije, določene glede na izhodiščno točko 30 %, zabeleženo leta 2021. To je še posebej pomembno, če upoštevamo, da je kljub spremembam področja uporabe in reorganizacijam med letoma 2022 in 2024 cilj ostal nespremenjen. Ob upoštevanju zavarovalniškega področja Skupine je dosežen rezultat 40,5 % in presega cilj.

Raznolikost spolov v najvišjem vodstvu

Strateški cilj	Metrika (*)	Vrednost metrike na dan 31. 12. 2024	Cilj in raven, ki jo je treba doseči (**)	Časovno obdobje ciljne uporabe	Izhodiščna vrednost in izhodiščno leto
Večja prisotnost žensk na strateških položajih	Ženske na strateških položajih	38,6 % (647) žensk na strateških položajih	40 % žensk na strateških položajih	2022–2024	30 % (2021)

(*) Izračun temelji na skupnem številu zaposlenih v Skupini na dan 31. decembra 2024.

(**) Cilj je izračunan za vse družbe v Skupini, konsolidirane na dan 31. decembra 2024, z nepomembnimi izključitvami zaradi lokalnih posebnosti. Kazalnik se nanaša na odstotek žensk na strateških položajih od skupnega števila strateških položajev, ki so opredeljeni kot položaji v poslovnem odboru Skupine (GMC), vodstveni skupini Generali in njihovih neposrednih podrejenih. Za družbi Generali Investments Holding in Banca Generali kazalnik upošteva vodilne položaje (in njihove neposredne podrejene), kot so opredeljeni v politiki nagrajevanja in/ali interni dokumentaciji. Vir podatkov je Orion, informacijski sistem Skupine. Ambicija povečati število žensk na strateških položajih je podprta z letnim postopkom spremljanja, ki državam in poslovnim enotam pomaga pri ocenjevanju napredka in določanju morebitnih posebnih ukrepov za doseganje zastavljenega cilja. Cilj je bil določen kot del opredelitve strateškega načrta Skupine. Pri določanju cilja, spremljanju doseženih rezultatov in ugotavljanju morebitnih izboljšav cilja ne sodelujejo zaposleni ali njihovi predstavniki. Zaposleni in/ali njihovi predstavniki so prejemniki komunikacijskega načrta o opredeljenih ciljih, stopnji doseganja v primerjavi s ciljem in s tem povezanih opredeljenih podpornih ukrepov.

Da bi podprla ambicijo povečanja prisotnosti žensk na strateških položajih, se družba Generali tako na ravni Skupine kot na lokalni ravni zavezuje z vrsto konkretnih ukrepov ⁹¹:

- julija 2024 je Skupina začela izvajati tretjo izdajo programa Elevate za ženske na vodstvenih položajih. Cilj je udeleženke opremiti z znanji in orodji za napredovanje na strateške položaje ter tako poskrbeti za »vodstveni vijak« v Skupini. Pot je namenjena spodbujanju njihovega razvoja s tremi ključnimi elementi: usposabljanjem za zastopanje med izvršnimi direktorji, sponzorstvom in aktivnim prispevkom v naši globalni mreži žensk in zaveznic (TOGETHER). Program traja več kot eno leto in se bo končal septembra 2025. Potencialno je odprt za vse družbe v Skupini, nabor udeleženk pa je izbran na podlagi uspešnosti in potenciala rasti. Njegov cilj je predstaviti celoten spekter geografske, poklicne in izobrazbene raznolikosti Skupine;
- projekt TOGETHER je ključni element pri podpiranju naših ambicij. Gre za prvo globalno mrežo žensk in zaveznic, katere cilj je spodbujati kulturo enakosti v celotni organizaciji in povečati ozaveščenost o enakosti spolov. Mreža, ki je začela delovati leta 2023, ima letni načrt dejavnosti, leta 2024 pa je zasnovala, organizirala in gostila dogodek o vključujočem vodenju, tj. programu usposabljanja o premagovanju nezavednih predsodkov ter podprla pripravo dogodka o ženskah in tehnologiji, ki se bo začel v začetku leta 2025. Mreža je odprta za vse zaposlene v Skupini, vključno z izvršnimi direktorji in vodji Generali, od maja 2023 pa je gostila skupno več kot 7.000 udeležencev.

91. Ukrepi, o katerih se poroča, prispevajo k ustvarjanju pozitivnih učinkov in k izkoriščanju priložnosti.

Poleg teh pobud Skupine je bilo na lokalni ravni izvedenih približno 100 ukrepov, vključno s programi za opolnomočenje žensk, dogodki za mreženje, mentorskimi programi, pobudami za vrnitev na delo po starševskem dopustu, skupnostni staršev, razvojnimi dejavnostmi z zunanjimi partnerji (npr. Valore D in FinŽeny), usposabljanji in kampanjami o nasilju zaradi spola, štipendijami in dogodki za orientacijo pri zaposlovanju, namenjenimi študentkam na področju STEM (tj. znanost, tehnologija, inženiring in matematika).

V zvezi z **generacijsko raznolikostjo** se je družba Generali v podporo cilju ustvariti delovno mesto brez predsodkov in diskriminacije osredotočila zlasti na temo štirih različnih generacij, ki trenutno delajo skupaj in so razporejene v različne starostne skupine, kot je prikazano v naslednji tabeli.

Porazdelitev zaposlenih po starostnih skupinah (*)

	31. 12. 2024
Pod 30 let	11.303
Med 30 in 50 leti	50.437
Nad 50 let	25.111
Skupaj	86.851

(*) Številke so podane glede na število zaposlenih. Zaposleni, ki so Skupino zapustili v letu 2024, v te podatke niso vključeni.

Cilj Skupine je izkoristiti prednosti, spretnosti in edinstvene izkušnje zaposlenih vseh starosti ter spodbujati izmenjavo kompetenc na vseh ravneh, da bi pritegnila, zadržala in vključila svoje zaposlene. V dodatno podporo tej ambiciji:

- leta 2024 je Skupina začela izvajati program Jump into the Future!, ki je združil 31 talentov na začetku poklicne poti iz 15 držav in jim omogočil, da s svojimi inovativnimi in svežimi zamislimi prispevajo k našemu novemu strateškemu načrtu ter hkrati raziskujejo ključne strateške teme (tj. nove tehnologije, podatki in umetna inteligenca, trendi strank, strateško komuniciranje, poslovni trendi, trajnostnost in podnebne spremembe, medkulturne ekipe) prek prilagojenih učnih pobud z notranjimi in zunanjimi strokovnjaki;
- izkustvena skupnost DEI je zasnovala in organizirala delavnico z naslovom Generacijski mostovi (»Generational Bridges«), na kateri so lahko sodelovali vsi zaposleni. Ta dogodek je bil priložnost za razumevanje, kaj pomeni sobivanje štirih različnih generacij na delovnem mestu in kako se lahko etično vedenje različno razlaga med generacijami.

Te programe dopolnjuje približno 40 lokalno uvedenih ukrepov, vključno z delavnicami za ozaveščanje generacij, pobudami za medgeneracijsko sodelovanje, programi vzajemnega mentorstva, pripravništvu, programih prijateljev (»buddy programme«), dejavnostmi za oblikovanje blagovne znamke delodajalca za talente in programi, osredotočenimi na izkušenejšše sodelavce.

Lastniški kapital

Leta 2024 so bile uvedene smernice DEI Skupine, ki so bile rezultat sodelovanja z vsemi poslovnimi enotami. Njihov cilj je opredeliti načela in okvir DEI Skupine, podrobno opisati upravljanje DEI, vključiti načela DEI v temeljne kadrovske procese in tako zagotoviti enake možnosti ter podpirati vključujoče delovno mesto. Potrjujejo ustanovitev skupin za vire zaposlenih (Employee Resource Groups – ERG) za širjenje vključenosti po vsej Skupini ter opozarjajo na postopke poročanja in preglednosti v primerih vseh oblik nadlegovanja, ustrahovanja in povračilnih ukrepov.

Za spodbujanje kulture, ki temelji na uravnoteženi zastopanosti spolov in plačilni enakosti spolov, se od leta 2020 na lokalni ravni izvajajo posebne analize, pri čemer se uporablja skupna metodologija v celotni Skupini. Ta metodologija se osredotoča na enakost v smislu plačne vrzeli med spoloma za isto delovno mesto ali za delovna mesta enake vrednosti.

 Prejemki za več podrobnosti

Vključenost

V podporo cilju spodbujanja vključujoče kulture in okolja so bile izvedene številne pobude za ozaveščanje, komunikacijske kampanje in programi usposabljanja ter konkretni projekti, namenjeni podpori razvoja Skupine.

Leta 2019 je bila ustanovljena izkustvena skupnost za raznolikost, enakost in vključenost Skupine (Group Diversity, Equity and Inclusion Community of Practice – DEI CoP), ki šteje več kot 300 članov. Ta skupnost je odprta za vse zaposlene v Skupini, ki se prostovoljno odločijo postati ambasadorji DEI in aktivno prispevati k spodbujanju DEI v Skupini. S svojim delovanjem skupnost CoP ozavešča o temah DEI, deli notranje in zunanje najboljše prakse ter soustvarja inovativne pobude. V letu 2024 je skupnost CoP organizirala dogodek o generacijski raznolikosti in prispevala k programu, katerega cilj je nadaljnje ozaveščanje znotraj organizacije o vplivu predsodkov.

Od leta 2020 je bila za podporo vključevanju vseh spolnih identitet in spolnih usmerjenosti ustanovljena WeProud – globalna skupina za vire zaposlenih LGBTQI+ (ERG). ERG je odprta za vse zaposlene v Skupini in danes šteje približno 1.000 članov. Cilj skupine WeProud je ozaveščanje o temah vključevanja, preprečevanje in boj proti kakršni koli diskriminaciji ter zagovarjanje pravic oseb LGBTQI+. Poleg tega WeProud skrbi za okrepljeno udeležbo Skupine na paradah ponosa. Poleg dveh globalnih skupin ERG, tj. WeProud in Together, obstajajo številne lokalne ERG, ki se osredotočajo na teme DEI, vključno s spolom, generacijami, LGBTQI+, kulturami, starševstvom in invalidnostjo.

Na mednarodni dan žena je družba Generali že sedmo leto zapored praznovala pobudo BeBoldforInclusion, ki pooseblja zavezanost Skupine k spodbujanju DEI in nadaljnji krepitvi prizadevanj za oblikovanje bolj uravnotežene organizacije po spolu ter bolj vključujočega in pravičnega delovnega okolja. Na ravni Skupine se organizira notranja in zunanja komunikacijska kampanja in se širi po vseh geografskih območjih s široko paleto lokalnih dogodkov, od konferenc do delavnic, ki potekajo ves teden od 8. marca dalje.

V podporo naši kulturi vključenosti je Skupina leta 2024 prvič organizirala Dan vključenosti (»Inclusion Day«), dogodek, odprt za vse zaposlene po vsem svetu, katerega namen je proslaviti več kot 400 ukrepov DEI, izvedenih v naši organizaciji. Dogodek je bil namenjen tudi obveščanju o napredku in dosežkih ter načrtovanju nadaljnjega razvoja DEI. Udeležilo se ga je več kot 2.000 zaposlenih, spremljale pa so ga lokalne pobude, ki so jih v dveh tednih z istim namenom organizirali izvršni direktorji.

Kar zadeva temo **invalidnosti**, se Skupina dejavno zavzema za fizično in digitalno dostopnost, s čimer zagotavlja, da lahko vsi, ne glede na svoje sposobnosti, polno in enakopravno sodelujejo pri vseh vidikih delovnih izkušenj zaposlenih.

Na dan 31. decembra 2024 je bilo zaposlenih 2.612 invalidov, kar predstavlja 3,0 % celotne delovne sile.

Invalidi med zaposlenimi

31. 12. 2024

Invalidi med zaposlenimi (*)	3,0%
------------------------------	------

(*) Pri izračunu tega kazalnika je število zaposlenih invalidov opredeljeno v skladu z opredelitvijo invalidnosti, ki jo določa lokalna nacionalna zakonodaja. Zato lahko za razkritje teh informacij v nekaterih državah, v katerih Skupina posluje, veljajo zakonske omejitve ali omejitve pri zbiranju podatkov (npr. v Združenih državah Amerike). Odstotek temelji na številu zaposlenih od skupne delovne sile Skupine.

Skupina spodbuja vrsto pobud, namenjenih tej temi. Generali vsako leto ob mednarodnem dnevu invalidov izvede pobudo Teden invalidnosti (»Disability Week«), v okviru katere Skupina deli svojo zavezanost k spodbujanju vključevanja invalidov tako znotraj organizacije kot v širši skupnosti. Leta 2024 je bil na ravni Skupine skupaj z ERG in DEI CoP raziskan vpliv predsodkov na delovne izkušnje invalidov in razmislek o možnih strategijah za preprečevanje.

V podporo zavezi k odpravi sistemskih predsodkov in zagotavljanju, da imajo vsi zaposleni pošten in enak dostop do priložnosti za učenje, razvoj in napredovanje, se je leta 2024 začel izvajati program Premagajmo svoje predsodke za oblikovanje kulture vključenosti (»Overcome our biases to shape an inclusive culture«), kar je trimodulno potovanje, na katerem lahko sodelujejo vsi zaposleni. Na tej preobrazbeni poti, ki se je začela junija in je trajala do decembra, je sodelovalo več kot 2.500 zaposlenih. Usposabljanje ponuja konkretna orodja za lažje pogovore o predsodkih s sodelavci, da bi jih odpravili ali ublažili, in ne temelji le na strogih znanstvenih raziskavah, temveč tudi na scenarijih iz resničnega sveta in študijah primerov, ki udeležencem pomagajo videti, kako se nezavedni predsodki kažejo v različnih situacijah in vsakodnevnih interakcijah.

Leta 2022 je bil oblikovan Manifest dostopnosti (»Accessibility Manifesto«), vodnik, ki določa vodilna načela za zagotavljanje digitalnih produktov deležnikom Skupine v skladu z direktivo o evropskem aktu o dostopnosti, s ciljem, da bodo ti dostopni do leta 2025. Poleg tega je Skupina od leta 2022 tudi članica Valuable 500, globalnega kolektiva 500 generalnih direktorjev, katerega poslanstvo je uporabiti moč globalnega poslovanja za spodbujanje sistemskih sprememb za vse invalide. Zaradi mednarodnega dosega, mreže in najboljših praks Valuable 500 je družba Generali sodelovala v projektu Generation Valuable. Naslednja izvedba programa, katerega cilj je odpraviti vrzel v invalidnih talentih na vseh ravneh organizacij, je načrtovana za leto 2025.

Konec leta 2023 je bila z evropskim svetom delavcev podpisana skupna izjava o DEI, ki sledi prejšnji skupni izjavi o raznolikosti in vključenosti, podpisani leta 2019. Nova izjava vključuje koncept enakosti, da bi med drugim spodbujala pošteno in pregledno okolje ter zagotovila enak dostop do priložnosti za vse zaposlene v Skupini.

Vse navedene dejavnosti dopolnjuje vrsta ukrepov na področju invalidnosti na lokalni ravni, vključno s pobudami za izboljšanje dostopnosti, posebnimi projekti usposabljanja ter vzpostavljanjem partnerstev s podjetji in združenji, katerih cilj je opredeliti potencialne kandidate invalide, ki bi bili vključeni v programe obiskov na delovnem mestu ali pripravištva.

Kar zadeva vključenost na splošno, pobude Skupine dopolnjuje več kot 300 lokalno organiziranih ukrepov vključevanja, vključno s komunikacijskimi kampanjami o nezavednih predsodkih, lokalnimi skupinami za vire zaposlenih, programi ozaveščanja o invalidnosti, pobudami za duševno zdravje, številnimi sodelovanji z združenji LGBTQI+ in invalidskimi združenji ter udeležbo na dogodkih ponosa.

Vpliv naših pobud DEI se vsako leto meri z raziskavami Skupine, kot sta Global Engagement Survey in Global Pulse Survey. Leta 2024 so rezultati raziskave Global Engagement Survey pokazali pozitiven vpliv dejavnosti DEI Skupine na zadovoljstvo zaposlenih in organizacijsko kulturo.

 Postopki za vključevanje lastne delovne sile za več podrobnosti

Učinkovitost ukrepov za povečanje prisotnosti žensk na strateških položajih se prav tako meri z ustrezno metriko.

Kar zadeva organizacijske vire, namenjene temam DEI, je bila opredeljena struktura upravljanja na ravni Skupine, poslovnih enot in na lokalni ravni. Svet za DEI Skupine, ki mu predsedujeta sponzor DEI Skupine ter glavni direktor za zaposlene in organizacijo, vključuje izbrane člane višjega vodstva Skupine. Določa prednostne naloge DEI, prispeva k oblikovanju in usmerjanju strategije DEI Skupine ter opredeljuje posebne ambicije za njeno izvajanje. Vsi njegovi člani imajo aktivno vlogo ambasadorjev DEI in spodbujajo pobude DEI na svetovni in lokalni ravni. Služba za vodenje in razvoj ter akademijo Skupine, ki je prav tako odgovorna za DEI in poroča glavnemu direktorju za zaposlene in organizacijo, vodi in spremlja izvajanje in uresničevanje strategije DEI Skupine ter organizira delo lokalnih kadrovskih skupin (ali skupin za DEI, če so prisotne). Poleg tega spremlja napredek prek ključnih kazalnikov uspešnosti, opredeljuje ukrepe za ozaveščanje na ravni Skupine ter spodbuja pobude za usposabljanje in ozaveščanje po vsej organizaciji.

Prejemki

Politike prejemkov Skupine temeljijo na jasnih, skupnih in globalno doslednih načelih, ki se uporabljajo v celotni organizaciji in se prenašajo v programe prejemkov, ki so skladni z regulativnimi zahtevami in lokalno zakonodajo.

Generali verjame, da je z upoštevanjem teh načel mogoče učinkovito upravljati programe prejemkov kot ključni dejavnik za privabljanje, razvoj in ohranjanje vrhunskih talentov in ključnih strokovnjakov s ključnimi spretnostmi in visokim potencialom, hkrati pa vključevati vse zaposlene. Ta pristop prav tako pomaga uskladiti uspešnost zaposlenih s poslovnimi rezultati in tako postaviti temelje za trdne in trajnostne rezultate v daljšem časovnem obdobju.

Načelo poštenih in doslednih prejemkov je za Skupino še posebej pomembno in se izvaja z več dopolnilnimi zavezami pri opredeljevanju programov prejemkov.

Natančneje, Generali:

- določa prejemke v skladu z lokalno zakonodajo in predpisi ter nacionalnimi in podjetniškimi kolektivnimi pogodbami, pri čemer zagotavlja pravičnost glede na dodeljene naloge in odgovornosti, vloge, ki jih ima, ter izkazane kompetence in spretnosti;
- se zavezuje, da bo spodbujal enako obravnavo in enakost plač med spoloma ter spodbujal meritokratsko in pravično kulturo, kjer enako delo ali delo enake vrednosti ustreza enakemu plačilu;
- spodbuja poštene prakse prejemkov in zagotavlja, da plače zaposlenih ustrezno ustrezajo njihovim potrebam, ob upoštevanju nacionalnih gospodarskih in socialnih razmer;
- oblikuje pakete prejemkov v skladu z načeli pravičnosti in doslednosti ter položajem in opravljenimi nalogami, pri čemer usklajuje različne sestavine prejemkov ob upoštevanju najboljših tržnih praks.

V tem okviru in v skladu s strategijo DEI je Skupina leta 2020 začela pot k pravičnosti pri plačilu in postopoma razvila strukturiran pristop, ki vključuje analizo enakosti plač med spoloma ter opredelitev ambicij in posebnih ukrepov za spodbujanje pravičnejših prejemkov v celotni organizaciji.

Zaveza Skupine se je osredotočila predvsem na zmanjševanje vrzeli v plačilu z analizo in primerjavo plač moških in žensk, ki opravljajo enako delo ali delo enake vrednosti v celotni organizaciji. Ta pobuda je bila omogočena s spremljanjem posebnega kazalnika, tj. vrzeli v enakem plačilu za enako delo (»Equal Pay Gap«), s ciljem, da se do konca strateškega cikla 2022–2024 doseže ničelna vrzel.

Metodologija analize, uporabljeni kazalniki, postopki in ukrepi so bili v preteklih letih razviti in izvedeni v celotni Skupini v skladu s splošno priznanimi mednarodnimi standardi, najnovejšimi regulativnimi spremembami in najboljšimi tržnimi praksami.

Vse analize in z njimi povezani ukrepi⁹², povezani s ciljno usmerjenimi prilagoditvami plač, so vključevali letno rastočo referenčno populacijo 69.500 zaposlenih (kar je 80 % zaposlenih v Skupini). Obseg vključuje vse v celoti konsolidirane enote ali združene poslovne enote z več kot 200 zaposlenimi, kar zagotavlja statistično pomembnost, z nekaj izjemami zaradi dejavnikov, značilnih za poslovanje ali lokalni kontekst.

92. Ukrepi, o katerih se poroča, prispevajo k ustvarjanju pozitivnih učinkov in k izkoriščanju priložnosti.

Ta pristop je v zadnjih letih omogočil dosledno zmanjševanje vrzeli v enakem plačilu za enako delo, ki se je ob koncu leta 2024 zmanjšala na 0,35 %. Pri zavezanosti k doseganju tega cilja je sodelovala celotna organizacija, začevši z najvišjim vodstvom, ki ga vodi kadrovska skupnost, odgovorna za izvajanje analiz enakosti plač med spoloma in izvajanje s tem povezanih ukrepov za zmanjšanje vrzeli. V tem okviru je služba za prejemke Skupine koordinirala projekt s sprejetjem naprednega modela analize podatkov in določitvijo posebnih letnih ciljev za odpravo vrzeli v enakem plačilu za enako delo za vsako posamezno državo ali poslovno enoto.

V strateškem ciklu za obdobje 2022–2024 je Skupina poleg vrzeli v enakem plačilu za enako delo spremljala še dva dodatna in dopolnilna kazalnika, razvita za izboljšanje nadzora nad dinamiko enakosti plač: vrzel v enakosti plač med spoloma, ki meri splošno razliko v plačilu med moškimi in ženskami v organizaciji, ne glede na vlogo, ter vrzel v dostopnosti do variabilnih prejemkov med moškimi in ženskami, ki odraža odstotno razliko v stopnji dostopa do variabilnih prejemkov med moškimi in ženskami v organizaciji. Podobno kot razlika v enakem plačilu za enako delo se tudi ti kazalniki izračunajo na ravni države in poslovne enote ter konsolidirajo na ravni Skupine, da se omogoči podrobnejše razumevanje geografskih razlik, na katere vplivajo različna tržna dinamika in lokalne posebnosti.

T V celotnem postopku je Laboratorij za inovacije na področju pravičnega plačila kot zunanji in neodvisni ocenjevalec vsako leto nadzoroval faze analize in spremljanja ter ocenjeval metodologijo, referenčni obseg, sestavine prejemkov in opredeljene dejavnike za oceno enakosti plač glede na spol.

Vrzel v enakem plačilu za enako delo, vrzel v enakosti plač med spoloma in vrzel v dostopnosti do variabilnih prejemkov (informacije, specifične za posamezen subjekt)

Strateški cilj	Metrika (*)	Vrednost metrike na dan 31. 12. 2024	Cilj in raven, ki jo je treba doseči (**)	Časovno obdobje ciljne uporabe	Izhodiščna vrednost in izhodiščno leto
Reduce Gender Pay Disparity	Vrzel v enakem plačilu za enako delo	0,35 %	Vrzel v enakem plačilu za enako delo 0 % (± 1 % se šteje za doseženo)	2022–2024	1,8 % (2021)
	Vrzel v enakosti plač med spoloma	14,2 %	Ni na voljo	Ni na voljo	Ni na voljo
	Vrzel v dostopnosti do variabilnih prejemkov med moškimi in ženskami	0,6 %	Ni na voljo	Ni na voljo	Ni na voljo

(*) Vrzel v enakem plačilu za enako delo se izračuna s posebnim statističnim modelom, ki temelji na večkratni regresiji, ki poleg družine delovnih mest in organizacijske ravni upošteva najpomembnejše in spolno nevtralne objektivne dejavnike razlikovanja plač, ki odražajo politike prejemkov v vsaki posamezni državi in poslovni enoti (BU). Ugotovljeni objektivni dejavniki lahko vključujejo na primer čas zaposlitve na delovnem mestu ali položaj vodje zaposlenih. Če je rezultat pozitiven, razlika pomeni, da so moški zaposleni bolje plačani; če je rezultat negativen, pomeni, da so ženske zaposlene bolje plačane. Rezultati se izračunajo s posebnim poudarkom na osnovni plači in so združeni na ravni Skupine kot tehtano povprečje rezultatov posameznih držav/poslovnih enot glede na število zaposlenih.

Vrzel v enakosti plač med spoloma se izračuna kot odstotna razlika med mediano prejemkov zaposlenih moškega in ženskega spola, deljena z mediano prejemkov zaposlenih moškega spola. Če je rezultat pozitiven, razlika pomeni, da so moški zaposleni bolje plačani; če je rezultat negativen, pomeni, da so ženske zaposlene bolje plačane. Rezultati se izračunajo s posebnim poudarkom na osnovni plači in so združeni na ravni Skupine kot tehtano povprečje rezultatov posameznih držav/poslovnih enot glede na število zaposlenih.

Vrzel v dostopnosti do variabilnih prejemkov med moškimi in ženskami se izračuna kot odstotna razlika v stopnji dostopnosti variabilnih prejemkov med zaposlenimi moškega in ženskega spola v celotni Skupini. Rezultat se izračuna s posebnim poudarkom na kratkoročnih variabilnih prejemkih in se na ravni Skupine združi kot tehtano povprečje rezultatov posameznih držav/poslovnih enot glede na število zaposlenih.

(**) Cilj glede vrzeli v enakem plačilu za enako delo se šteje za doseženega v razponu ± 1 % v skladu s splošno sprejetimi tržnimi praksami. Cilj velja za celotno organizacijo in je bil določen kot del opredelitve strateškega načrta Skupine. Pri določanju cilja, spremljanju doseženih rezultatov in ugotavljanju morebitnih izboljšav cilja ne sodelujejo zaposleni ali njihovi predstavniki. Zaposleni in/ali njihovi predstavniki so prejemniki komunikacijskega načrta o opredeljenih ciljih, stopnji doseganja v primerjavi s ciljem in s tem povezanih opredeljenih podpornih ukrepih.

V zvezi s prejemki v skladu z zahtevami ESRS obstajajo dodatni kazalniki, ki omogočajo vpogled v ravnovesje plač v organizaciji, vključno z razlikami v plačni vrzeli med spoloma in razmerjem med skupnimi prejemki. Plačna vrzel med spoloma je opredeljena kot razlika v povprečni ravni urne postavke med zaposlenimi moškega in ženskega spola, izražena kot odstotek povprečne urne postavke zaposlenih moškega spola. Razmerje med skupnimi prejemki je opredeljeno kot razmerje med najbolje plačanim posameznikom in mediano skupnih letnih prejemkov vseh zaposlenih, razen najbolje plačanega posameznika. Pri izračunu kazalnikov so upoštevane sestavine prejemkov, ki jih zahteva standard.

Na dan 31. decembra 2024 je plačna vrzel med spoloma 28,4 %, razmerje med skupnimi prejemki pa 187:1.

V globalno delujoči Skupini, kot je Generali, ti kazalniki ne odražajo v celoti notranje plačilne enakosti, saj obravnavajo vse konsolidirane subjekte kot eno enoto in primerjajo prejemke v različnih državah in poslovnih področjih, ne da bi upoštevali različno porazdelitev zaposlenih po geografskih območjih ter, širše, različno dinamiko plač in socialno-ekonomske pogoje.

Če bi na primer analizo razmerja med skupnimi prejemki osredotočili na glavne države v Evropi, bi indeks pokazal znatno zmanjšanje za več kot 20 %. Podobno bi bilo pri izračunu plačne vrzeli med spoloma na ravni držav in nato pri konsolidaciji na ravni Skupine opaziti znatno zmanjšanje, večje od 20 %.

3. steber strategije za zaposlene Generali: veščine

Tretji steber obravnava področje, povezano z usposabljanjem in razvojem veščin.

Usposabljanja in razvoj veščin

Strategija za zaposlene Skupine opredeljuje glavne cilje, povezane z usposabljanjem in razvojem veščin zaposlenih, kar ima temeljno vlogo v poslovni strategiji Skupine.

Zaradi vse bolj spreminjajočih se zunanjih okoliščin in hitrega širjenja novih tehnologij se je povečala potreba po tem, da Skupina intenzivneje vloga v najsodobnejša znanja in orodja, ter krepi zavezanost k razvoju novih veščin in spodbujanju kompetenc zaposlenih, pri čemer je treba vsem zagotoviti dostop do potrebnih virov za njihov poklicni razvoj.

Usmerjenost v inovacije in digitalno preobrazbo v trenutnem kontekstu je privedla do temeljite prenove dejavnosti usposabljanja v Skupini. Razvili in izvedli smo program za izpopolnjevanje v Skupini, imenovan We LEARN, njegova vsebina pa se nenehno razvija. Temelji na naslednjih glavnih ciljih:

- izpopolnjevanje: z uvajanjem novih tečajev in sprejetjem nove rešitve za ocenjevanje znanj našim zaposlenim zagotavljamo najnovejše in najpomembnejše veščine, da bi razširili in izboljšali obstoječe znanje ter čim bolj opravljali svoje sedanje ali nove naloge;
- strateško načrtovanje delovne sile: izboljšati pristop k strateškemu načrtovanju, da bi bolj razumeli nove zmožnosti vlog, ki so potrebne za uspešno izvajanje strategije Skupine, in aktivirati dosledne kadrovske akcijske načrte za spodbujanje pridobivanja človeških virov, izpopolnjevanja in prekvalifikacij (tj. pridobivanje novih veščin za opravljanje nove vloge ali prilagajanje spremenjenim zahtevam sedanje vloge s pobudami za usposabljanje, ki omogočajo spopadanje z novimi poklicnimi izzivi);
- globalne kampanje strateškega učenja: širjenje zavedanja o strategiji Skupine, krepitev miselnosti, osredotočene na stranke, spodbujanje trajnosti v središču vsega, kar počnemo, in širjenje uvajanja novih načinov dela;
- ekosistem strokovnega učenja: razširitev učnega ekosistema z vzpostavljanjem sodelovanja z visoko specializiranimi partnerji, kot so Inštitut za podatkovno znanost in umetno inteligenco, prestižne univerze in zunanji ponudniki storitev usposabljanja. Cilj je izvajati raziskovalne pobude, zagotavljati trendovske vsebine usposabljanja in inovativne oblike učenja, poleg tega pa spodbujati širjenje znanja in interdisciplinarno izmenjavo na področjih strojnega učenja, podatkovne znanosti in umetne inteligence;
- kultura učeče se organizacije: vzpostavitev kulture učeče se organizacije, v kateri se bodo naši zaposleni počutili odgovorne za svoje izpopolnjevanje, pri čemer bodo uporabljali hibridni pristop k učenju.

V skladu s temi cilji je Akademija Skupine razvila več pobud za učenje, ki se izvajajo v okviru programa We LEARN, ki ga sestavljajo naslednja glavna področja usposabljanja in ukrepi ⁹³:

- strateške kampanje: programi usposabljanj za vse zaposlene v Skupini so namenjeni ozaveščanju o strategiji Skupine in strateškem trajnostnem modelu ter krepitvi miselnosti, osredotočene na stranke, in spodbujanju uvajanja novih načinov dela;
- usposabljanja za izpopolnjevanje: spodbujajo strokovno rast zaposlenih in omogočajo razvoj posebnih znanj, kot so trajnostnost, podatkovna strategija, umetna inteligenca, strojno učenje, kritično razmišljanje in reševanje problemov v digitalnih oblikah. Akademija Skupine ponuja katalog več kot 250 prilagojenih digitalnih usposabljanj, prevedenih v več kot 17 jezikov, in več kot 45 virtualnih učilnic;
- šole za nove vloge (NRS): mini vodstvene šole, namenjene notranjemu usposabljanju izbrane skupine nadarjenih strokovnjakov, da razvijejo nove vloge na poslovnih področjih, kjer se povečuje vpliv inovacij in digitalne preobrazbe. Sisteme NRS, razvite v sodelovanju z vrhunskimi partnerji, izvajajo mednarodni vrhunski trenerji, ki združujejo akademsko, podjetniško in svetovalno znanje. NRS vključujejo veliko število teoretičnih in praktičnih usposabljanj v obdobju približno 12 mesecev. V letu 2024 je bilo uspešno izvedenih 5 NRS: podatkovni znanstvenik, aktuar prihodnosti, vodja CRM, računovodja in kontrolor prihodnosti ter pametna avtomatizacija. Med njimi se program za računovodjo in kontrolorja prihodnosti nadaljuje v letu 2025.

Jeseni 2022 je služba Akademije Skupine začela zbirati potrebe po usposabljanju na podlagi razpoložljivih veščin, da bi zbrala raven znanja zaposlenih o ustreznih znanjih, povezanih z njihovim poklicnim razvojem. Program We LEARN | Spoznajte svoje veščine ne vpliva na ocenjevanje uspešnosti, vendar našim zaposlenim po mnenju neposrednih vodij omogoča, da ocenijo svojo raven znanja in prejmejo prilagojeno učno pot. Od prve izvedbe je bilo opravljenih več kot 25.000 ocenjevanj na ravni Skupine, pri čemer je bilo v vsako testiranje vključenih več kot 200 zaposlenih.

Da bi našim zaposlenim omogočili nadaljnji razvoj njihovih interesnih področij, je bila junija 2023 predstavljena stran We LEARN | Moje veščine, na kateri je na voljo poseben prostor z nadzorno ploščo za prikaz napredka pri učenju, orodjem za ocenjevanje in predlaganimi tečaji za izboljšanje ali odkrivanje novih spretnosti. Program We LEARN | Moje veščine je zdaj na voljo za celotno Skupino, razen v Nemčiji, Avstriji in Švici. Več kot 10 poslovnih enot je prevedlo spletno stran v lokalni jezik ali vključilo lokalne veščine poleg tistih, ki so že bile na voljo v programu We LEARN.

Ti programi usposabljanja so na voljo za vse poslovne enote v regijah, v katerih deluje Skupina (Evropa, Amerika in Azija), z nekaterimi izjemami zaradi poslovnih posebnosti in lokalnih okoliščin. Naši programi usposabljanja so večinoma namenjeni

93. Prijavljeni ukrepi prispevajo k ustvarjanju pozitivnih učinkov in iskanju priložnosti..

vsem zaposlenim (npr. usposabljanja o skladnosti, varnostna usposabljanja), obstajajo pa tudi usposabljanja, namenjena posebnim skupinam (kot so GLG, vodje, aktuarji, računovodje itd.). Vse pobude, načrtovane v strateškem ciklu 2022–2024, so bile uspešno izvedene.

Poslovne enote so odgovorne za izvajanje programa na lokalni ravni v skladu s svojimi posebnimi potrebami po usposabljanju in obsegom, pri čemer je treba zagotoviti izpolnjevanje zahtev države. Program We LEARN se opira na glavne zunanje ponudnike in vključuje široko mrežo več kot 500 notranjih strokovnjakov, ki podpirajo opredelitev vsebine, razvoj učnih predmetov (kot so videoposnetki in intervjuji) ter sodelovanje na dogodkih usposabljanja. Program podpirajo tudi We LEARN Champions, naši ambasadorji v 50 državah in vseh poslovnih enotah, saj spodbujajo udeležbo in sodelovanje pri usposabljanjih z različnimi pobudami in namenskimi učnimi srečanji.

V podporo ciljem programa je v letu 2024 dodeljenih 62,5 milijona EUR finančnih sredstev . Ta naložba je povezana z dejavnostmi, ki jih Akademija Skupine izvaja za celotno Skupino, ter z upravljanjem dejavnosti učenja in razvoja, povezanih z lokalnimi usposabljanji.

Leta 2024 je bilo zabeleženih povprečno 32,7 ur usposabljanja na zaposlenega. Ta številka vključuje tudi zaposlene na daljšem dopustu in starševskem dopustu (ker se šteje vsa delovna sila), tiste, ki so se zaposlili med letom, ter upošteva posebnosti družbe in lokalnega okolja.

Povprečno število ur usposabljanja na zaposlenega

		31. 12. 2024
Maški		34,8
Ženska		30,8
Drugo		7,5
Ni poročil		-
Skupaj		32,7

Za spremljanje napredka pri zaključevanju pobud za usposabljanje v okviru programa Skupine za izpopolnjevanje je Akademija Skupine opredelila metriko izpopolnjenih zaposlenih. Ta metrika kaže odstotek zaposlenih v Skupini, ki so v strateškem ciklu uspešno zaključili prekvalifikacije, zlasti glede usposabljanja o pomembnih strateških temah, kot so trajnostnost, Next Normal, uporaba novih tehnologij, povezanih z razvojem poslovanja, in mehke veščine. Metrika je strukturirana in se upravlja na ravni Skupine: Akademija Skupine vodi in upravlja program z zagotavljanjem učnega okvira, izvajanjem tečajev, zasnovanih na ravni Skupine, ter podporo poslovnim enotam pri načrtovanju in izvajanju dejavnosti. Vsaka poslovna enota je odgovorna za opredelitev svojih prednostnih nalog na področju učenja, razvoj in izvedbo svojega načrta usposabljanja.

Izpopolnjeni zaposleni (podatki, specifični za posamezne subjekte)

Cilj strategije	Metrika (*)	Vrednost metrike dne 31. 12. 2024	Cilj in raven za doseganje (**)	Časovni okvir ciljne uporabe	Izhodišče in začetno leto (***)
Razvoj potrebnih veščin za rast v digitalni dobi in podpora strateškim prednostnim nalogam	Izpopolnjeni zaposleni	84 %	80 % izpopolnjenih zaposlenih	2022–2024	N. p.

(*) Gre za sestavljeni indeks, ki vključuje dve komponenti s ponderiranim pomenom. Ponder odraža zavezanost in cilj usposabljanja vsake komponente: Strateške kampanje (50 %) in Nove veščine (50 %). Komponenta strateških kampanj vključuje dva digitalna tečaja usposabljanja, namenjena celotni Skupini, ki sta namenjena ustvarjanju in povečevanju ozaveščenosti o strategiji Skupine in o trajnostnosti. Sestavni del Novih veščin vključuje tečaje za izpopolnjevanje, sistem NRS in program za pospeševanje vodstvenih veščin, imenovan MAP2theNew. Slednji je globalni program usposabljanja, namenjen vodjem ljudi v Skupini, ki spodbuja in krepi vodstveno kulturo v hibridnem delovnem okolju. Metrika usposobljenih zaposlenih je opredeljena kot formula, ki združuje populacijo, vključeno v program usposabljanja, število pobud za usposabljanje, predlaganih in načrtovanih v strateškem ciklu, ter dejansko udeležbo v teh pobudah.

(**) Cilj je bil opredeljen ob upoštevanju odstotka zaposlenih, vključenih v pobude za usposabljanje, napredka, doseženega v prejšnjem strateškem ciklu, in povečanja ponudbe usposabljanja. Merila, s katerimi je upravni odbor opredelil cilje, temeljijo na ambicijah strategije Skupine, razpoložljivi ponudbi usposabljanja in rezultatih, ki izhajajo iz meril referenčnega trga. Vsaka poslovna enota je odgovorna za prilagoditev svoje referenčne populacije in ciljev vsake pobude za usposabljanje na podlagi organizacijskih sprememb ter posledično za posodobitev spremljanih subjektov. V primeru spremenjenih ciljev ne bo vpliva na rezultate v smislu primerljivosti, prav tako se ne bo spremenila metodologija za izračun kazalnika. Upravni odbor je cilj, ki naj bi bil dosežen v letu 2024, popravil navzgor za 10 odstotnih točk. Cilj je bil določen kot del opredelitve strateškega načrta Skupine. Zaposleni ali njihovi predstavniki ne sodelujejo pri določanju cilja, spremljanju doseženih rezultatov in ugotavljanju morebitnih izboljšav cilja. Zaposleni in/ali njihovi predstavniki prejmejo komunikacijski načrt o opredeljenih ciljih, stopnji doseganja v primerjavi s ciljem in s tem povezanih opredeljenih podpornih ukrepih. Referenčno območje za zaposlene, ki so pri dobili višje kvalifikacije, potencialno vključuje vsa v celoti konsolidirana podjetja z vsaj enim zaposlenim; odločitev o vključitvi v program je odločitev vodstva in je odvisna od odločitve vsake družbe. Zato so lahko izključene družbe, ki niso pomembne za namene spremljanja, na primer družbe z zaposlenimi, ki se obveznih usposabljanj udeležujejo predvsem zaradi svojih funkcij. Prodajno osebje je vključeno glede na posebne potrebe po usposabljanju v posamezni poslovni enoti. Do konca vsakega leta strateškega cikla morajo poslovne enote Akademiji Skupine posredovati seznam družb na svojem območju.

(***) Spremljanje metrike se začne z zbiranjem podatkov v prvem četrtletju leta 2022 in ne vključuje izhodiščne vrednosti. Spremljanje se konča v zadnjem četrtletju 2024..

Metrika izpopolnjenih zaposlenih je ob koncu leta 2024 presegla 80-odstotni cilj in dosegla 84 %. Ta cilj je bil opredeljen na podlagi rezultatov metrike usposobljenih zaposlenih iz prejšnjega strateškega cikla, usklajenim z rezultati trga in akterji v panogi ter skladnim z velikostjo, organizacijsko strukturo in strateškim načrtom Skupine.

Indeks je bil spremenjen, da bi upošteval nove strateške potrebe iz strateškega načrta Skupine za obdobje 2025–2027. Ta revizija je usklajena z razvojem ponudbe usposabljanja, pri čemer so upoštevani tudi dosednji trendi in rezultati. Spremljanje ostaja skladno s prejšnjimi cikli, da se omogoči primerjava in poudari rast. Merilo bo merilo sprejemanje in razvoj novih veščin, pridobljenih z različnimi pobudami za usposabljanje v skladu s strateškimi cilji, poslovnimi prednostnimi nalogami, razvojem procesov in nastajajočimi potrebami po usposabljanju. V ta namen so bile opredeljene nove komponente z relativno ponderirano vrednostjo, ki odraža strateške prednostne naloge Skupine.

Izpopolnjeni zaposleni (podatki, specifični za posamezne subjekte)

Cilj strategije	Metrika (*)	Vrednost metrike	Cilj in ciljna raven za doseganje (**)	Ciljna uporaba Časovni okvir	Izhodiščna vrednost in začetno leto (***)
Razvoj potrebnih veščin za rast v digitalni dobi in podporo strateškim prednostnim nalogam	Izpopolnjeni zaposleni	N. p.	90 % izpopolnjenih zaposlenih	2025–2027	N. p.

(*) Izpopolnjeni zaposleni predstavlja sestavljeni indeks, ki vključuje različne komponente s ponderiranim pomenom. Ponder odraža zavezanost in cilj usposabljanja vsake komponente, ki so v glavnem pobude za usposabljanje, namenjene ustvarjanju in povečevanju ozaveščenosti o strategiji Skupine, strateških temah, povezanih s tehnologijami, umetno inteligenco in generativno umetno inteligenco, ter veščinah, povezanih z modelom Vseživljenjski partner. Poudarek je na tehnični odličnosti, ki vključuje programe tehničnega usposabljanja, namenjene posebnim poklicnim skupinam v Skupini (npr. premoženje in nezgode, zdravje) ali namenjene inovacijam tehničnega znanja, ki jih podpira močan poudarek na kulturi Skupine. Vse komponente vključujejo pobude na ravni Skupine in lokalne pobude. Metrika usposobljenih zaposlenih je opredeljena kot formula, ki združuje populacijo, vključeno v program usposabljanja, število pobud za usposabljanje, predlaganih in načrtovanih v strateškem ciklu, ter dejansko udeležbo v teh pobudah.

(**) Cilj je bil opredeljen ob upoštevanju odstotka zaposlenih, vključenih v pobude za usposabljanje, napredka, doseženega v prejšnjem strateškem ciklu, in povečanja ponudbe usposabljanja. Merila, s katerimi je upravni odbor opredelil cilje, temeljijo na ambicijah strategije Skupine, razpoložljivi ponudbi usposabljanja in rezultatih, ki izhajajo iz meril referenčnega trga. Cilj je bil določen kot del opredelitve strateškega načrta Skupine. Zaposleni ali njihovi predstavniki ne sodelujejo pri določanju cilja, spremljanju doseženih rezultatov in ugotavljanju morebitnih izboljšav cilja. Zaposleni in/ali njihovi predstavniki prejmejo komunikacijski načrt o opredeljenih ciljih, stopnji doseganja v primerjavi s ciljem in s tem povezanih opredeljenih podpornih ukrepih. Vsaka poslovna enota je odgovorna za prilagoditev svoje referenčne populacije in ciljev vsake pobude za usposabljanje na podlagi organizacijskih sprememb ter posledično za posodobitev spremljanih subjektov. Referenčno območje za zaposlene, ki so pridobili višje kvalifikacije, potencialno vključuje vsa v celoti konsolidirana podjetja z vsaj enim zaposlenim; odločitev o vključitvi v program je odločitev vodstva in je odvisna od odločitve vsake družbe. Zato so lahko izključene družbe, ki niso pomembne za namene spremljanja, na primer družbe z zaposlenimi, ki se obveznih usposabljanj udeležujejo predvsem zaradi svojih funkcij. Prodajno osebje je vključeno glede na posebne potrebe po usposabljanju v posamezni poslovni enoti. Do konca vsakega leta strateškega cikla morajo poslovne enote Akademiji Skupine posredovati seznam družb na svojem območju.

(***) Spremljanje metrike se začne z zbiranjem podatkov v prvem četrtletju leta 2025 in ne vključuje izhodiščne vrednosti. Spremljanje se konča v zadnjem četrtletju 2027.

Metrika izpopolnjenih zaposlenih za strateški cikel 2025–2027 je ključni kazalnik uspešnosti na ravni Skupine, ki je namenjen spremljanju napredka učnih pobud na področju veščin, kot so tehnična odličnost, nove tehnologije in vedenjske veščine. Ta metrika poudarja odstotek zaposlenih v Skupini, vključenih v program izpopolnjevanja, ki so v strateškem ciklu uspešno zaključili svojo učno pot, kar odraža našo zavezanost rasti, nenehnemu izboljševanju in razvoju ljudi. Strateški cilj, ki ga je določil upravni odbor, je do konca leta 2027 usposobiti 90 % naših zaposlenih. Lokalne kadrovske službe, ki so odgovorne za lokalno ponudbo usposabljanja, so vključene v spremljanje napredka metričnih rezultatov za doseganje ciljev.

4. steber strategije za zaposlene Generali: organizacija

Četrti steber opredeljuje teme, povezane s kolektivnimi pogajanjmi, socialnim dialogom, svobodo združevanja in varno zaposlitvijo, delovnim časom in usklajevanjem poklicnega in zasebnega življenja.

Kolektivna pogajanja, socialni dialog, svoboda združevanja in varna zaposlitev

Zavezanost Skupine svojim zaposlenim, socialnemu dialogu in odnosom s predstavniki delavcev se odraža v Evropski socialni listini. Ta vključuje spoštovanje pravice do svobode združevanja in pravic povezanih funkcij, hkrati pa s socialnim dialogom spodbuja družbeno odgovorno upravljanje morebitnih vplivov na ljudi, ki so posledica prestrukturiranja podjetij. Listina se uporablja za države, ki pripadajo Evropski uniji in Evropskemu gospodarskemu prostoru, ter Sporazumu o evropskem svetu delavcev, ki ureja dejavnosti članov, ki zastopajo delavce Skupine v Evropi. Na vidike, kot so priznavanje temeljnih pravic delavcev, kolektivna pogajanja, socialni dialog in svoboda združevanja, se sklicuje tudi Kodeks ravnanja, ki velja za zaposlene v vseh državah, kjer Skupina posluje.

Leta 1997 je Evropski svet delavcev z matično družbo podpisal ustanovni sporazum o ustanovitvi Evropskega sveta delavcev ali o postopku obveščanja in posvetovanja z delavci v družbah in skupinah družb na ravni Skupnosti. Sporazum je bil nato obnovljen 4. maja 2012, nato pa je bil z nadaljnjimi dopolnitvami še dodatno spremenjen, nazadnje leta 2022.

Listina se sklicuje tudi na sporazum, ki opredeljuje posebne cilje za priznavanje pravice do svobode združevanja in pravic povezanih funkcij ter za spodbujanje socialnega dialoga za družbeno odgovorno upravljanje morebitnih vplivov na ljudi zaradi prestrukturiranja družb. Ti cilji se uresničujejo z rednimi dejavnostmi izmenjave, obveščanja in posvetovanja s predstavniki

delavcev, ki lahko na lokalni ravni vključujejo na primer podpis, revizijo in/ali obnovo obstoječih pogodbenih sporazumov.

V zvezi s tem je Skupina sprejela konkretne ukrepe ⁹⁵ za izboljšanje socialnega dialoga in spodbujanje kolektivnih pogajanj, spoštovanja svobode združevanja in ustanavljanja predstavništev ter sindikalnih svoboščin. Zlasti v zadnjih letih so bile podpisane skupne izjave z Evropskim svetom delavcev kot rezultat procesa, ki se je začel leta 1997 s sporazumom o ustanovitvi Evropskega sveta delavcev. Ta proces je v preteklih letih doživel nekaj ključnih mejnikov v razvoju socialnega dialoga, na primer sprejetje Evropske socialne listine leta 2006 in cikel srečanj v letih 2010 in 2011 z naslovom Izmenjava delovnih in socialnih izkušenj v Evropski perspektivi, katerih namen je bil ozaveščanje socialnih partnerjev o vseh teh temah.

Skupne izjave so dokaz družbeno odgovornega pristopa Skupine, ki je ob spoštovanju lokalne avtonomije in posebnosti vzpostavila pomemben dialog z Evropskim svetom delavcev, ki je privedel do opredelitve sklopa načel in ciljev v zvezi s temami, pomembnimi za delavce. V izjavah so določena načela za obravnavo in spodbujanje razprave o temah, ki izhajajo iz stalnega preoblikovanja dela, spreminjajočih se okoliščin in tehnološkega razvoja. Najnovejše deklaracije, podpisane skupaj z Evropskim svetom delavcev, obravnavajo naslednje teme:

- izredna kriza zaradi izzivov, povezanih s pandemijo covid-19 (20211);
- nov trajnosten način dela v scenariju Next Normal (2023);
- raznolikost, enakost in vključenost (DEI, 2023).

Na evropski ravni se ta področja spremljajo z Evropskim svetom delavcev. V okviru dialoga s tem organom in v skladu z Listino je vodstvo opozorjeno na morebitna neskladja ali kršitve priznanih pravic. Stalni dialog pomaga opredeliti in spodbujati ukrepe in pobude, ki so v interesu delavcev, da se na eni strani zagotovi trajnostno in družbeno odgovorno upravljanje poslovanja družbe, na drugi strani pa ohrani ustrezna raven delovnih odnosov. Ob upoštevanju notranjega regulativnega okvira, ki ga sestavljajo Listina, Sporazum o Evropskem svetu delavcev in skupne deklaracije, nedavno podpisane z Evropskim svetom delavcev, lahko socialni partnerji, če ugotovijo kakršne koli kritične točke, sprejmejo ukrepe za iskanje najprimernejših rešitev za odpravo morebitnih kršitev pravic.

67,9 % vseh zaposlenih v Skupini krijejo kolektivni sporazumi, kar pa se poveča na 87,5 % v Evropskem gospodarskem prostoru. V Franciji in Italiji ti sporazumi pokrivajo skoraj vse zaposlene, medtem ko je ta odstotek v Nemčiji 80 %. Poleg tega je v teh državah zastopanost delavcev zajela skoraj vso delovno silo. Zunaj Evrope, v azijsko-pacifiški regiji in na Bližnjem vzhodu je stopnja pokritosti s kolektivnimi sporazumi nizka, kar pa je v skladu s stopnjami pokritosti, ki se običajno pojavljajo na tem geografskem območju v vseh industrijskih sektorjih.

Spodnja tabela prikazuje stopnje kritja v državah/regijah, kjer delovna sila presega 10 % skupnih zaposlenih:

Pokritost s kolektivnimi pogajanj in socialni dialog

Stopnja pokritosti	31. 12. 2024		
	Pokritost s kolektivnimi pogajanj		Socialni dialog
	Zaposleni – EGP (za države z > 50 zaposlenimi, ki predstavljajo > 10 % vseh zaposlenih)	Zaposleni – države zunaj EGP (ocena za regije z > 50 zaposlenimi, ki predstavljajo > 10 % vseh zaposlenih)	Zastopanost na delovnem mestu (samo EGP) (za države z > 50 zaposlenimi, ki predstavljajo > 10 % vseh zaposlenih)
0-19 %	Azija Pacifik in Bližnji vzhod		
20-39 %			
40-59 %			
60-79 %			
80-100 %	Francija, Nemčija, Italija	Francija, Nečija, Italija	

Skupina ima za upravljanje odnosov s predstavniki delavcev namenske strukture in osebe tako v matični družbi kot na lokalni ravni. V ta namen podjetja, ki delujejo v različnih državah, namenijo ustrezna finančna sredstva za izpolnitev dogovorov iz kolektivnih pogajanj in za izvajanje pobud, ki izhajajo iz socialnega dialoga.

V tem okviru, na podlagi zavezanosti socialnemu dialogu z vsemi ključnimi zainteresiranimi stranmi in v skladu s svojim ciljem pomagati ljudem graditi varnejšo in bolj trajnostno prihodnost, Skupina daje veliko prednost tudi socialni zaščiti svojih zaposlenih v skladu z najboljšimi tržnimi praksami in ob upoštevanju posebnosti nacionalnih okolij, v katerih Skupina posluje.

95. Predstavljene ukrepi prispevajo k ustvarjanju pozitivnih učinkov in iskanju priložnosti.

Vsi zaposleni v Skupini so vključeni v sisteme socialnega varstva za primere, ki vključujejo bolezen, brezposelnost, poškodbe pri delu in pridobljeno invalidnost, starševski dopust in upokožitev, razen v nekaj zelo omejenih primerih, ki so usklajeni s posebnostmi posamezne države. Zlasti v Indiji, Peruju, Singapurju in na Japonskem za začasno zaposlene ni na voljo kritja za brezposelnost.

Obstajajo primeri, v katerih kritje ni zagotovljeno v posebnih primerih: zdravstveno kritje začasne delavce na Japonskem; starševski dopust začasne delavce na Japonskem in v Združenih državah ter za delavce v Francoski Polineziji; pokojninsko kritje začasne delavce na Japonskem in za delavce, ki niso državljani, v Singapurju.

Za področja, ki še niso pokrita, je Skupina zavezana skrbnemu spremljanju morebitnih potreb in priložnosti za izboljšanje pokritosti, pri čemer zagotavlja stalno usklajevanje z najvišjimi standardi, najboljšimi tržnimi praksami ter posebnimi okoliščinami in zahtevami posamezne države.

Delovni čas in ravnovesje med delom in zasebnim življenjem

Skupina se je vedno zavzemala za zaščito in usklajevanje delovnih obveznosti z osebni potrebami svojih zaposlenih na vseh ravneh organizacije in v vseh državah, kjer deluje. V skladu s to perspektivo naj bi delovno okolje podpiralo sprejemanje hibridnih, prožnih in trajnostnih delovnih modelov, ki odražajo našo vizijo in vključujejo naše vedenje ter krepijo potencial naših ljudi.

Načelo spodbujanja ravnovesja med poklicnim in zasebnim življenjem je opisano v Smernici za raznolikost, enakost in vključenost (DEI) Skupine in se uresničuje predvsem s priznavanjem ugodnosti, ki jih določajo zakoni, nacionalne kolektivne pogodbe, dopolnilni podjetniški sporazumi in lokalni predpisi. Med različnimi ukrepi, ki olajšujejo prožne ureditve dela, so na voljo plačan dopust za nosečnost, dojenje za mlade mamice, dopust zaradi poroke, porodniški/očetovski dopust, bolezen otroka in pomoč pri negi invalidnih družinskih članov.

Posebni ukrepi⁹⁶ na evropski ravni izhajajo iz podpisa Skupne deklaracije o novem trajnostnem načinu dela v scenariju Next Normal leta 2023 z Evropskim svetom delavcev. Poleg tega zagotavlja spodbujanje pravice do odklopa, usklajevanja poklicnega in zasebnega življenja, dobrega počutja in spoštovanja pogodbene omejitve delovnega časa. Deklaracija vključuje redne seje za spremljanje, na katerih sodelujejo predstavniki Evropskega sveta delavcev, ki lahko predložijo dokaze o dejanskem izvajanju ciljev v državah znotraj območja. Poleg tega Skupina s sporazumi, ki so rezultat pogajanj z lokalnimi predstavniki delavcev, svojim zaposlenim zagotavlja možnost koriščenja ukrepov ali pobud za zagotavljanje večje prožnosti, kot so hibridno delo, prožen delovni čas, tudi ob delavnikih v pisarni, delo s skrajšanim delovnim časom, vrtci v podjetju ter dopusti iz starševskih in družinskih razlogov.

Manifest in njegovih sedem ključnih načel Skupine za hibridno delo so učinkovito usmerjali opredelitev modelov hibridnega dela v različnih državah, pri čemer so vedno upoštevali geografske in kulturne posebnosti. Sprejeti modeli so se izkazali za uravnotežene med delom v pisarni in delom na daljavo, redno smo jih pregledovali in posodabljali, tudi na podlagi novih sindikalnih sporazumov. Natančneje, Skupina je nenehno vlagala v ustvarjanje v prihodnost usmerjenih veščin za spodbujanje rasti in preoblikovanja v novi hibridni dobi, na primer z usmerjenimi programi usposabljanja za vodje, katerih cilj je spodbujati vodstveno kulturo, osredotočeno na opolnomočenje ljudi. Poleg tega so bile uvedene dodatne pobude za podporo ravnovesju med zasebnim in poklicnim življenjem ter za spodbujanje vključujočih delovnih okolij.

Učinkovitost teh pobud se meri z raziskavami; rezultati raziskave Generali o globalni vključenosti 2024 so potrdili izredno pozitiven odnos naših zaposlenih do hibridnih modelov dela, saj je bil povprečni delež pozitivnih odgovorov na različna vprašanja 88 %. Natančneje, 93 % anketirancev meni, da jim hibridni model dela omogoča učinkovito upravljanje dela.

Poleg anket med zaposlenimi imajo socialni partnerji Skupine na namenskih forumih priložnost, da vnesejo morebitne prilagoditve v uradne izjave, sporazume in referenčne predpise.

Poleg tega Skupina spremlja kazalnik, ki meri odstotek organizacijskih enot, ki delajo hibridno; cilj, da bi 100 % organizacijskih enot izvajalo hibridne modele dela, ki jih navdihujejo načela Skupine, je bil dosežen že v letih 2022 in 2023, potrjen pa je bil tudi v letu 2024.

96. Predstavljene ukrepi prispevajo k ustvarjanju pozitivnih učinkov in iskanju priložnosti.

Subjekti, ki opravljajo hibridno delo (podatki, specifični za subjekte)

Cilj strategije	Metrika (*)	Vrednost metrike dne 31. 12. 2024	Cilj in raven za doseganje (**)	Ciljna uporaba Časovni okvir	Izhodišče in začetno leto (***)
Sprejemanje modelov hibridnega dela	Subjekti, ki delajo hibridno	100 %	100 % subjektov, ki delajo hibridno	2022–2024	N. p.

(*) Kazalnik se nanaša na v celoti konsolidirane družbe z nekaterimi omejenimi izključitvami zaradi poslovnih posebnosti in posebnosti lokalnega okolja.

(**) Cilj je bil določen kot del opredelitve strateškega načrta Skupine. Zaposleni ali njihovi predstavniki ne sodelujejo pri določanju cilja, spremljanju doseženih rezultatov in ugotavljanju morebitnih izboljšav cilja. Zaposleni in/ali njihovi predstavniki prejmejo komunikacijski načrt o opredeljenih ciljih, stopnji doseganja v primerjavi s ciljem in s tem povezanih opredeljenih podpornih ukrepih

(***) Izhodišče in začetno leto se za cilj ne uporabljata zaradi letnih sprememb področja uporabe in reorganizacij, ki se med leti pojavljajo v Skupini.

Delež zaposlenih v Skupini, ki so upravičeni do družinskega dopusta, je 99,3 %, pri čemer je razmerje med ženskami in moškimi precej uravnoteženo, medtem ko je skupni delež tistih, ki so izrabili družinski dopust, 10,6 %. Majhen del populacije, ki nima pravice do dopusta za družinske zadeve, vključuje predvsem omejene primere zaposlenih s pogodбами za nedoločen čas, katerih pravice nastanejo po zaključku poskusne dobe.

Zaposleni, ki so upravičeni do družinskega dopusta in so ga tudi izrabili

(%)	31. 12. 2024
Zaposleni, ki so upravičeni do družinskega dopusta	99,3 %
Moški	99,5 %
Ženska	99,1 %
Drugo	100,0 %
Ni poročil	–
Upravičeni zaposleni, ki so izrabili družinski dopust (*)	10,6 %
Moški	31,1 %
Ženska	68,9 %
Drugo	0,0 %
Ni poročil	–

(*) Porazdelitev zaposlenih, ki so vzeli dopust zaradi družinskih obveznosti, po spolu (tj. moški, ženske in drugi) je izražena kot odstotek vseh zaposlenih, ki so vzeli dopust zaradi družinskih obveznosti.

 Kolektivna pogajanja, socialni dialog, svoboda združevanja in varna zaposlitev za organizacijske vire, angažirane za upravljanje te tematike

Zdravje in varnost

V Kodeksu ravnanja Skupine Generali je zapisana zaveza k zagotavljanju zdravega, varnega in zanesljivega delovnega prostora, zaposlenim pa zagotavlja poštene delovne pogoje ter varno in zdravo okolje. Zaposleni naj se izogibajo vsakršnemu ravnanju, ki bi lahko ogrozilo zdravje ali varnost kogar koli, in spodbujajo dejanja, ki imajo pozitiven vpliv na zaposlene v Skupini. Odgovornost v zvezi z opredelitvijo in izvajanjem sistemov upravljanja varnosti in zdravja pri delu za preprečevanje nezgod pri delu se zahteva od pravnih oseb v skladu z ustreznimi lokalnimi predpisi. Poleg tega je pomen zdravja in varnosti zaposlenih poudarjen tudi v Evropski socialni listini.

V skladu s to zavezo so pravni subjekti v Skupini začeli izvajati več pobud, namenjenih aktivnemu spodbujanju varnosti in dobrega počutja svojih zaposlenih, ki presegajo minimalne zahteve, določene z veljavnimi lokalnimi predpisi. Podrobneje, te pobude so večinoma namenjene za:

- podpiranje dobrega duševnega počutja s storitvami, namenjenimi psihološkemu dobremu počutju, ki vključujejo na primer preventivne dejavnosti, osredotočene na obvladovanje stresa;
- spodbujanje telesnega zdravja zaposlenih s pobudami, kot so redni zdravstveni pregledi in oprema zdravstvenih ukrepov za dodatno varstvo naših zaposlenih;
- razvijanje udobnega delovnega okolja, na primer z vključevanjem prostorov, ki olajšajo delovne dejavnosti, v pisarne ali z zagotavljanjem ergonomskih materialov in orodij;
- spodbujanje telesne dejavnosti, na primer z vključevanjem prostorov za fitnes v naše stavbe ali podpiranjem organizacije športnih dejavnosti za naše zaposlene;
- zagotavljanje usposabljanja o temah, povezanih z dobrim počutjem, zdravjem, ergonomijo in varno vožnjo, v obliki tečajev, delavnic in srečanj s strokovnjaki.

Za vsako od teh pobud je bilo opredeljenih več posebnih ukrepov⁹⁷ ki so v letu 2024 vključevali vse vrste zaposlenih. Podrobneje:

- pobuda za podporo dobremu duševnemu počutju se je izvajala z več namenskimi ukrepi; med njimi so bile zaposlenim na voljo storitve in orodja za psihološko podporo (s storitvami, kot so spletna srečanja s psihologi, delavnice, posebne platforme) in dobro duševno počutje (s storitvami, kot so spletni seminarji, programi ali delavnice);
- pobuda za spodbujanje telesnega zdravja je bila sprejeta z različnimi ukrepi, ki so zaposlenim omogočili brezplačen dostop do določenih zdravstvenih storitev, kot so možnost brezplačnega cepljenja, posebnih zdravniških obiskov ter zdravniškega svetovanja prek spletnih ali klicnih storitev. Poleg tega so bili za dodatno varovanje zdravja zaposlenih zagotovljeni nekateri zdravstveni ukrepi, na primer defibrilatorji ali čistilci zraka;
- tretja pobuda je namenjena razvoju udobnega delovnega okolja. V tem okviru so bili izvedeni ukrepi za vzpostavitev prostorov, ki olajšujejo delovne dejavnosti in interakcijo med sodelavci na delovnem mestu, ter namenskih prostorov, ki olajšujejo izmenjavo in sprostitve, kot so območja odmora in prostori, opremljeni za uživanje obrokov. Poleg tega so bila zaposlenim na voljo ergonomska orodja in podpore, vključno s stoli, mizami, nasloni za noge, nastavitvami z dvema monitorjema ali monitorji večjih dimenzij;
- pobuda za spodbujanje telesne dejavnosti je bila izvedena z različnimi ukrepi, vključno z zagotavljanjem posebnih fitnes prostorov v prostorih podjetja, kjer je mogoče telovaditi tako samostojno kot z udeležbo na posebnih tečajih (npr. joga in pilates za izboljšanje telesnega počutja in drže), ter možnostjo koriščenja popustov in dogovorov za članarine v telovadnicah/športnih dogodkih. Poleg tega so z organizacijo športnih dogodkov (npr. maratonov) spodbujali udeležbo zaposlenih pri telesnih dejavnostih;
- pobuda, katere cilj je zagotoviti dejavnosti usposabljanja o temah, povezanih z dobrim počutjem, zdravjem, ergonomijo in varno vožnjo, vključuje zagotavljanje vsebin, osredotočenih na obvladovanje stresa, telesno zdravje in pomen spanja. Poleg tega se je mogoče udeležiti tečajev varne vožnje (spletnih in praktičnih), na voljo pa je tudi gradivo za usposabljanje (kot so videoposnetki in posebni tečajji) o ergonomskih temah. Poleg tega so na voljo zdravstvene informativne kampanje, katerih namen je povečati ozaveščenost zaposlenih o temah, kot so onkološka tveganja ali pomen zdrave prehrane.

Pobude so pravni subjekti Skupine sprejeli različno, ob upoštevanju lokalnih posebnosti in okoliščin različnih regij, v katerih Skupina posluje. Zlasti v Evropi je bilo v vse omenjene pobude vključenih 72 % zaposlenih. V azijsko-pacifiški regiji in na Bližnjem vzhodu so pobude, povezane s spodbujanjem dobrega duševnega počutja, telesnega zdravja, telesne dejavnosti in dejavnostmi usposabljanja o vprašanih dobrega počutja in zdravja, vključevale vsaj 43 % zaposlenih, medtem ko je pobuda, povezana z razvojem udobnega delovnega okolja, vključevala 29 % zaposlenih. V Severni in Latinski Ameriki je v pobude, povezane s podporo duševnemu počutju, spodbujanjem telesnega zdravja, razvojem prijetnega delovnega okolja in spodbujanjem telesne dejavnosti, vključenih 60 % zaposlenih.

Vsaka poslovna enota opredeljuje vire, potrebne za izvajanje ključnih ukrepov za obvladovanje vprašanj zdravja in varnosti, v skladu z veljavnimi lokalnimi predpisi.

V zvezi s kazalniki zdravja in varnosti so predstavljeni naslednji rezultati, pri čemer je poudarjeno, da so vsi zaposleni vključeni v sistem upravljanja zdravja in varnosti na podlagi lokalnih zakonskih zahtev in/ali priznanih standardov ali smernic. Na število evidentiranih nezgod pri delu vplivajo zlasti posebna poslovna področja, v katerih deluje Skupina, kot je sektor nege in oskrbe. Poleg tega število evidentiranih nezgod pri delu vključuje tudi poškodbe, do katerih je prišlo med vožnjo na delo in z dela, ki se v skladu z nekaterimi nacionalnimi zakonodajami štejejo za povezane z delom in ki so žal v enem primeru povzročile smrtno žrtev enega od naših zaposlenih.

Zdravje in varnost na delovnem mestu

31. 12. 2024

Odstotek zaposlenih, za katere velja sistem upravljanja varnosti in zdravja pri delu	100,0%
Število smrtnih primerov zaradi poškodb pri delu in slabega zdravja, povezanega z delom	1
Število evidentiranih nezgod pri delu	654
Stopnja evidentiranih nezgod pri delu (na 1.000.000 delovnih ur) (*)	4,7

(*) Izračunana je kot število nezgod pri delu, deljeno s skupnim številom delovnih ur naših zaposlenih in pomnoženo z 1.000.000. V primerih, ko ni bilo mogoče neposredno izračunati števila opravljenih ur, je bilo to število ocenjeno na podlagi običajnega ali standardnega delovnega časa ob upoštevanju pravic do plačanih odsotnosti z dela (npr. plačani prazniki, plačane bolniške odsotnosti, državni prazniki).

97. Predstavljene pobude prispevajo k ustvarjanju pozitivnih učinkov in iskanju priložnosti.

Procesi in načini prijav

Skupina svojim zaposlenim ponuja različne možnosti za prijavljanje morebitnih, domnevnih kršitev ali strahov pred kršitvami, ki jih je treba preiskati.

Zaposleni in drugi prijavitelji lahko uporabijo telefonsko linijo za prijavo nepravilnosti v Skupini Generali (generali.whisppli.com/speakup), ki je na voljo v intranetu in na korporativnih spletnih straneh Skupine Generali. Procesi prijav, kot so določeni v Smernici Skupine za poročanje o težavah in preprečevanje povračilnih ukrepov, so opisani v Informaciji o upravljanju; za prijave nepravilnosti pa so zagotovljeni mehanizmi njihovega upravljanja in načini spremljanja ukrepov, sprejetih po obravnavi prijav.

Prijave težav, povezanih z delovno silo, se lahko posredujejo tudi prek predstavnikov Evropskega sveta delavcev, kot je določeno v Evropski socialni listini, ki je na voljo na spletni strani in intranetu Skupine. Upravo je mogoče opozoriti o kršitvah ali domnevnih kršitvah na rednih ali izrednih letnih srečanjih z Evropskim svetom delavcev, pa tudi v redni korespondenci ali na posebnih srečanjih med sekretarjem Evropskega sveta delavcev in/ali predstavniki Evropskega sveta delavcev ter stalnim sogovornikom iz Evropskega sveta delavcev, ki ga imenuje Mreža za odnose in delo Evropskega sveta delavcev, in spada pod funkcijo direktorja za človeške vire in organizacijo.

V nadaljevanju so predstavljeni primeri diskriminacije in pritožbe, prejete v zvezi z vprašanji, povezanimi z delovno silo, po zgoraj navedenih kanalih.

Incidenti in pritožbe

	31. 12. 2024
Število primerov diskriminacije (*)	25
Število vloženi pritožb (**)	93

(*) Število se nanaša na poročila, vključno s tistimi iz prejšnjih obdobj, ki so bila v obdobju prijave utemeljena.

(**) Število vključuje tudi vse prijave, ki so bile vložene na nacionalnih kontaktnih točkah za multinacionalke v okviru OECD in objavljene v posebni podatkovni zbirki OECD (0 v letu 2024).

Potrošniki in končni uporabniki

Zasebnost

Skupina obravnava varstvo osebnih podatkov za prednostno nalogo in spodbuja spoštovanje zasebnosti njenih strank, zaposlenih in vseh ostalih deležnikov kot temeljno pravico.

Kodeks ravnanja Skupine Generali, ki je podrobno opisan v poglavju o poslovnem ravnanju, določa, da morajo vse družbe Skupine ustrezno ravnati z osebnimi podatki in spoštovati pravico posameznikov do zasebnosti, čeprav so v nekaterih primerih določbe Kodeksa strožje od tistih, ki jih določa lokalna zakonodaja. Določbe Kodeksa so nato natančneje prenesene v **Politiko Skupine za varstvo osebnih podatkov**. Politika ob upoštevanju določb Splošne uredbe o varstvu podatkov (GDPR)⁹⁸, določa, da mora obdelava osebnih podatkov strank, zaposlenih in drugih deležnikov družb skupine potekati v skladu z načeli zakonitosti, poštenosti in preglednosti, omejitve namena, minimizacije, natančnosti, omejitve shranjevanja, celovitosti in zaupnosti ter odgovornosti. Poleg teh načel politika identificira zahteve glede obdelave, tj. konkretni ukrepi, ki so oblikovani na podlagi specifičnih določb GDPR in omogočajo izvajanje načel politike.

Medtem ko splošna načela, ki jih določa politika, veljajo za vse družbe v Skupini, pa se bolj specifične zahteve, ki izhajajo iz GDPR, uporabljajo samo za družbe v Skupini, ki poslujejo v Evropski uniji, in za družbe zunaj Evropske unije, ki pa ponujajo blago in storitve osebam, ki se nahajajo na evropskem ozemlju, ali spremljajo njihovo vedenje, ne glede na državljanstvo teh oseb.

Načela, opredeljena v politiki, zagotavljajo, da družbe Skupine upravljajo osebne podatke na podlagi zakonitih razlogov, pri čemer posameznike, na katere se nanašajo osebni podatki, pregledno in pravočasno obveščajo o namenih in načinih obdelave ter tudi o načinih uveljavljanja njihovih pravic, ki so vedno omogočeni. Zahteve zagotavljajo varstvo osebnih podatkov od trenutka razvoja v vsakem sistemu IT, produktu ali storitvi (zasebnost po zasnovi) in uporabo le potrebnih podatkov (privzeta zasebnost) ter da vsaka družba oceni vpliv obdelave, ki jo izvaja, na temeljne pravice in svoboščine posameznikov tako, da se sprejmejo potrebni previdnostni ukrepi, ki zagotovijo, da so ti vplivi minimalni.

Osebnih podatki so zaščiteni z ustreznimi tehničnimi in organizacijskimi ukrepi, tudi pri morebitnih prenosih izven Evropske unije.

Skupina tudi preverja, ali tretje osebe, s katerimi sodeluje, zagotavljajo ustrezno in enotno raven varstva podatkov v skladu z njenimi standardi ter ali so s tem povezane odgovornosti formalizirane v podpisanih pogodbenih sporazumih.

Tveganje nezakonite obdelave se zmanjša zlasti s predhodno opredelitvijo posebnih namenov obdelave, uporabo nujno potrebnih in posodobljenih podatkov ter samo za nujno potrebno časovno obdobje. Poleg tega potreba po preglednosti glede uporabe podatkov krepí zaščitne ukrepe, saj omejuje možnost, da se podatki, zbrani v nekem kontekstu, kot je faza naročnine na izdelek, uporabijo za druge namene, ki niso združljivi.

Tveganje obdelave, ki presega predpisane omejitve in ki ga lahko povzroči pristop, ki vse bolj temelji na podatkih, je nadzorovano zaradi sprejetja pristopa, ki skrbno usklajuje potrebe posameznika s potrebami Skupine.

Tveganja kršitev varnosti podatkov so zaščitena tudi zaradi pozornosti, ki jo politika namenja sprejemanju ustreznih tehničnih in organizacijskih ukrepov, ki omogočajo varno upravljanje podatkov. To tudi povečuje možnost, da so posamezniki, na katere se nanašajo osebni podatki, v celoti na voljo in imajo nadzor nad svojimi podatki, kar zmanjšuje negativne posledice, ki bi lahko nastale zanje.

Politiko Skupine o varstvu osebnih podatkov je odobril upravni odbor matične družbe, nato pa še upravni odbor družb Skupine, ki so vključene v področje uporabe. Naloga nadzora in podpore pri izvajanju in spremljanju te politike v Skupini je dodeljena funkciji glavnega pooblaščenca za skladnost v Skupini. Lokalne službe za skladnost, v nekaterih utemeljenih izjemah lokalni pooblaščenec za varstvo podatkov (DPO), so nato odgovorne za zagotavljanje izvajanja politike na lokalni ravni, pri čemer zagotavljajo pravilen pretok informacij o njeni odobritvi in statusu izvajanja do matične družbe.

Politika se redno posodablja ob upoštevanju najboljših praks, ki so se pojavile, najnovejših pravnih in regulativnih smernic ter kritičnih vprašanj, o katerih se poroča prek pritožb in kanala za prijavo nepravilnosti.

Povzetek vsebine politike je javen in neposredno dostopen zainteresiranim osebam, tudi pri uporabi sektorskih smernic (IVASS), prek različnih komunikacijskih kanalov, vključno z institucionalnim spletnim mestom Skupine (www.generali.com/info/privacy/privacy-information).

Svojo konkretno in stalno zavezanost varstvu osebnih podatkov Skupina dokazuje tudi s sprejetjem mednarodnih standardov. Tako na primer izvaja smernice Globalnega dogovora Združenih narodov, h kateremu se pridružuje in spodbuja trajnostne poslovne prakse, ki upoštevajo varstvo podatkov.

Upošteva tudi Vodilna načela ZN o podjetništvu in človekovih pravicah ter se zavezuje k spoštovanju pravice do zasebnosti. Ne le, da zagotavlja skladnost z zakoni, temveč tudi sprejema tehnične rešitve za zmanjšanje tveganj, povezanih z obdelavo osebnih podatkov, ob upoštevanju tehnološkega razvoja. Ta zaveza velja na globalni ravni.

Skupina ponovno potrjuje svojo zavezanost spoštljivi obdelavi osebnih podatkov in upravljanju pravice do zasebnosti, ki je človekova pravica, tudi z mehanizmom upravljanja podatkov. V registru obdelave, ki se uporablja v družbah, za katera velja uredba GDPR, se obstoječa obdelava podatkov in sprejeti tehnično-organizacijski zaščitni ukrepi popisujejo in stalno preverjajo, kar omogoča natančno oceno njihove stopnje tveganja in po potrebi opredelitev ciljno usmerjenih ukrepov za zmanjšanje tveganja.

Obdelava osebnih podatkov predstavlja regulativno in operativno tveganje za Skupino. Zato ima Skupina v skladu z zgoraj navedenimi Vodilnimi načeli ZN o poslovanju in človekovih pravicah ter Smernicami OECD za večnacionalna podjetja vzpostavljen mehanizem za nadzor obdelave osebnih podatkov, ki se izvaja prek treh obrambnih linij: operativnih služb, skladnosti/pooblaščenca za varstvo podatkov in upravljanja tveganj ter notranje revizije. Operativne funkcije so kot prva obrambna linija na področju varstva osebnih podatkov odgovorne za tveganje za zasebnost na svojem področju ter skrbijo za prepoznavanje tveganja in tehnične organizacijske ukrepe, ki zagotavljajo skladno in spoštljivo obdelavo pravic potrošnikov. Služba za skladnost/pooblaščenec za varstvo podatkov izvaja letni kontrolni načrt, zbira kazalnike tveganja in vključuje vodje v letne ocene, da bi upravni odbor obvestil o vseh potrebnih ukrepih za zmanjšanje tveganja. Službe za upravljanje tveganj in notranje revizije v skladu s svojimi metodologijami redno izvajajo tudi kontrolne dejavnosti za zagotavljanje varstva osebnih podatkov in ugotavljajo ukrepe za ublažitev, o katerih za namene sprejema poročajo upravnemu odboru. Če nekatere od teh kontrolnih služb zaradi majhnosti družbe niso vzpostavljene, lahko nadzor nad skladnostjo, upravljanjem tveganj in revizijo v vsakem primeru izvaja nadrejena družba s pristopom, ki temelji na tveganju, če meni, da je to potrebno.

Poleg treh obrambnih linij, ki delujejo prek zgoraj navedenih kontrol, lokalne službe za skladnost/pooblaščenca za varstvo podatkov – če so prisotne – zagotavljajo tudi stalno svetovanje in dejavnosti poslovne podpore.

Služba za skladnost Skupine z usklajevanjem in spremljanjem zagotavlja tudi učinkovitost lokalnih ukrepov.

V primeru korektivnih ukrepov za zmanjšanje tveganj za varstvo osebnih podatkov je Skupina sprejela postopek za stalno spremljanje in poročanje o teh ukrepih upravnemu odboru družbe, ki je odgovorna za zagotavljanje njihovega izvajanja.

Skupina zagotavlja, da lahko potrošniki stalno komunicirajo s posameznimi družbami v zvezi z obdelavo osebnih podatkov, ne le da uveljavljajo svoje pravice, temveč tudi da prek namenskih komunikacijskih kanalov (npr. namenske elektronske pošte, rezerviranih območij itd.) predstavijo kritična vprašanja. Poleg kanalov, ki jih določajo različni predpisi o varstvu podatkov v državah, v katerih Skupina posluje, je mogoče kritične zadeve anonimno prijaviti tudi prek kanala za prijavo nepravilnosti.

V skladu s prakso posameznih držav je tudi prek združenj delodajalcev in pobud institucij, ki jim pripadajo, na voljo neposreden kanal s potrošniki za zbiranje ustreznih zahtev.

Postopki potrebne skrbnosti se izvajajo za ugotavljanje, preprečevanje, zmanjševanje in upoštevanje tveganj, povezanih z obdelavo osebnih podatkov, ki lahko vplivajo na pravico do varstva obdelave osebnih podatkov njegovih potrošnikov in/ali končnih uporabnikov. Vsi ti procesi se redno posodablajo in dopolnjujejo glede na specifične okoliščine, da se zagotovi učinkovit nadzor.

Skupina zagotavlja, da lahko potrošniki stalno komunicirajo s posameznimi družbami v zvezi z obdelavo osebnih podatkov, ne le da uveljavljajo svoje pravice, temveč tudi da prek namenskih komunikacijskih kanalov (npr. namenske elektronske pošte, rezerviranih območij itd.) predstavijo kritična vprašanja. Poleg kanalov, ki jih določajo različni predpisi o varstvu podatkov v državah, v katerih Skupina posluje, je mogoče kritične zadeve anonimno prijaviti tudi prek kanala za prijavo nepravilnosti.

V skladu s prakso posameznih držav je tudi prek združenj delodajalcev in pobud institucij, ki jim pripadajo, na voljo neposreden kanal s potrošniki za zbiranje ustreznih zahtev.

Postopki potrebne skrbnosti se izvajajo za ugotavljanje, preprečevanje, zmanjševanje in upoštevanje tveganj, povezanih z obdelavo osebnih podatkov, ki lahko vplivajo na pravico do varstva obdelave osebnih podatkov njegovih potrošnikov in/ali končnih uporabnikov. Vsi ti procesi se redno posodablajo in dopolnjujejo glede na specifične okoliščine, da se zagotovi učinkovit nadzor.

Skupina nenehno vključuje ukrepe v procese družb v okviru uporabe politike varstva osebnih podatkov Skupine, da bi zmanjšala tveganje za potrošnike, ki izhaja iz obdelave njihovih osebnih podatkov med uporabo zavarovalnih storitev.

Skupina uporablja metodologijo za ocenjevanje in merjenje tveganj neskladnosti, vključno s tistimi, ki so povezana z varstvom osebnih podatkov. Ta metodologija se uporablja za izdelavo zemljevida tveganj, ki se vsako leto predstavi upravnemu odboru posameznih odvisnih družb in Assicurazioni Generali, ki preuči konsolidirani zemljevid Skupine.

Pri oceni tveganja se upoštevata izpostavljenost tveganju in zmožnost posameznih družb Skupine, da ga ustrezno ublažijo. Zmogljivost blaženja je odločilni dejavnik za umestitev tveganja na zemljevid ter za opredelitev ukrepov za blaženje, ki jih je treba sprejeti, in rednih pregledov, ki jih je treba izvajati.

Na zemljevidu tveganj je tveganje v zvezi z zasebnostjo potrošnikov izpostavljeno ločeno in ločeno od drugih elementov tveganja v zvezi z varstvom osebnih podatkov.

Skupina svojo pozornost tveganju zasebnosti potrošnikov izkazuje tudi s stalnim usposabljanjem svojih zaposlenih na to temo in razvijanjem posebnih pobud, ki povečujejo ozaveščenost o tem. Usposabljanje in pobude so prav tako prilagojeni glede na stopnjo tveganja za zasebnost, ki jo upravljajo posamezne službe v družbah. To usposabljanje in pobude so preventivni ukrep za zmanjšanje tveganja zasebnosti potrošnikov, ki se doda drugim.

Skupina razvija tudi informacijsko platformo za celovito upravljanje tveganja varstva osebnih podatkov in zagotavljanje homogenosti pri uporabi uredbe GDPR, kjer je to ustrezno. Natančneje, platforma je prilagojeno informacijsko orodje, namenjeno upravljanju vseh glavnih obveznosti, ki jih določa GDPR (register obdelave, ocena učinka obdelave (DPIA), ocena učinka prenosa podatkov (TIA), uravnoteženje zakonitega interesa), ki uporablja enotno metodologijo. Platforma omogoča tudi vzpostavitev podatkovne zbirke, ki je vedno na voljo za analizo in spremljanje primera.

Skupina spremlja tudi tveganje za zasebnost z zbiranjem in analiziranjem posebnih kazalnikov, kot so število zahtevkov v zvezi s pravicami do osebnih podatkov in kršitve varstva podatkov. Ta dejavnost spremljanja omogoča hitro prepoznavanje težav, spreminjanje procesov in poseganje v operativne postopke.

Skupina oblikuje delovne skupine in redno organizira srečanja pooblaščenecv za varstvo podatkov (DPO) z namenom izmenjave in razvoja najboljših praks na področju varstva podatkov, razpravljanja o morebitnih kritičnih vprašanjih ter analiziranja in komentiranja regulativnih trendov, ki so najbolj zanimivi.

Skupina redno ocenjuje sredstva, ki jih je treba dati na voljo, zlasti za krepitev sistemov IT, infrastrukture in prilagajanje programov kibernetске varnosti v daljšem časovnem obdobju.

Ukrepi se stalno ugotavljajo in načrtujejo za zmanjševanje tveganj. Na primer, izvajajo se postopki, ki bi zagotovili, da bi družbe v Skupini, za katere velja uredba GDPR, sprejele minimalno vsebino in standarde za razkritja strankam, ki dodatno poenostavljajo jezik v uporabi in upoštevajo potrebe vse bolj podatkovno usmerjenega in tehnološko naprednega konteksta ter potrebo po ponujanju vse bolj personaliziranih produktov in storitev. Skupina zagotavlja ustrezna finančna sredstva za stalno izboljševanje vseh zgoraj opisanih dejavnosti in ukrepov. Kot smo že poročali, Skupina sprejema ukrepe, da bi v omenjeno platformo vključila čim več družb Skupine, začevši z evropskimi družbami in tistimi, ki nimajo podobnih informacijskih rešitev in za katere je v vsakem primeru značilna določena operativna zapletenost. V začetku leta 2025 bo osnovni razvoj platforme v veliki meri končan, vključeval pa bo tudi razvoj posebnih poročil na podlagi napredne analize podatkov, ki bodo omogočila še hitrejšo opozarjanje na spremembe v profilu tveganja za zasebnost. Vse to je koristno za oceno ustreznosti uvedenih ukrepov in opredelitev morebitnih posegov v procese.

Hkrati se Skupina osredotoča tudi na krepitev podpornih in svetovalnih dejavnosti, ki jih zagotavlja korporativnim funkcijam.

Dostop do kakovostnih informacij

Skupina Generali je zavezana k prepoznavanju potreb strank, skrbi za njihove zahteve ter zagotavljanju popolnih in lahko dostopnih informacij, pri tem pa vedno izpolnjuje zakonske zahteve glede razvoja in distribucije zavarovalnih produktov in storitev.

V zvezi s tem in za nadzor osnovnih procesov je Skupina Generali sprejela **Politiko Skupine za nadzor in upravljanje produktov** (POG), ki jo odobri upravni odbor matične družbe, nato pa jo izvajajo družbe Skupine v okviru njenega področja uporabe. Za izvajanje so odgovorne ustrezne lokalne službe.

V politiki so med drugim opisana načela in smernice za zmanjšanje tveganja neskladnosti z ustreznimi predpisi. Opredeljuje zavezanost k zagotavljanju, da distribucijska mreža hrani vso potrebno dokumentacijo za posredovane zavarovalne produkte, ki mora biti jasna, natančna in posodobljena. Poleg tega opredeljuje pomen natančnega in preglednega predpogodbenega in pogodbenega komuniciranja ter dokumentacije za stranke. POG določa minimalne zahteve, ki jih mora izpolnjevati in izvajati vsaka zavarovalnica Skupine, prav tako pa zagotavlja potrebne smernice za evropske zavarovalnice Skupine za izpolnjevanje veljavnih evropskih predpisov. Cilj je dosežen tudi z opredelitvijo procesa razvoja zavarovalnih produktov, ki določa ukrepe in postopke za oblikovanje, spremljanje, pregledovanje in distribucijo, vključno z opredelitvijo ciljnega trga. Ta model zagotavlja ustrezno ponudbo glede na potrebe strank in postopek distribucije, ki varuje preglednost in zavarovanje produktov, ki ustrezajo potrebam strank.

Da bi zagotovila ustrezno in pregledno distribucijo, Skupina oblikuje in posodablja standarde za distribucijska omrežja, da bi jim omogočila popolno in celovito razumevanje značilnosti ponujenih produktov in povezanih storitev, vključno s tveganji in stroški (tudi implicitnimi) ter morebitnimi spremembami cen, ki se lahko pojavijo med podaljšanjem. To zagotavlja popolno dostopnost do kakovostnih informacij vsem strankam, ki se obrnejo na prodajne mreže za zavarovalne produkte, ki jih ponuja Skupina.

Za spremljanje učinkovitosti zgoraj navedenih ukrepov Skupina v POG opredeli postopek spremljanja zavarovalnih produktov, ki se osredotoča na stranko, in postopek spremljanja distribucijskih kanalov, katerega cilj je oceniti skladnost mreže z določbami POG, z možnostjo izvedbe popravnih ukrepov, če je to potrebno.

Demografske spremembe

Na sodobne skupnosti še naprej vplivajo pomembni demografski in družbeni pojavi, ki močno vplivajo na njihovo socialno-ekonomsko ravnanje.

V Evropi poteka proces staranja prebivalstva, ki ga spodbujata daljša pričakovana življenjska doba in manjša rodnost, kar prispeva tudi k bolj neuravnoteženemu razmerju med delovno sposobnim in starejšim prebivalstvom.

Mednarodni migracijski pojavi le deloma uravnavajo ta trend, na katerega pa vseeno različno vplivajo družbeno-politične pobude, sprejete na lokalni ravni. Na večini evropskih trgov je delovno sposobno odraslo prebivalstvo pogosto pod pritiskom zaradi hkratnih zahtev po delu in odgovornosti za skrb za naraščajoče število starejših ter za otroke in mladostnike.

Na mlajše starostne skupine vpliva zmanjšana in pogosto prekinjena povprečna dohodkovna zmogljivost, na katero močno vpliva prožen, a negotov trg dela, ki ne zagotavlja razumne gotovosti pri financiranju javnega sistema socialnega varstva. Še vedno je ta zmogljivost značilna za neuravnotežene skupnosti, v katerih naraščanje potreb po blaginji in zdravstvenem varstvu ni usklajeno z ustreznim financiranjem in pokritostjo javnih sistemov s strani aktivnega prebivalstva.

Potreba po pomoči se seveda razvija v smeri vse bolj izpopolnjenih in zato dragih storitev in izvedb, ki se morajo odzivati na nove potrebe. Stabilno večanje starejših in bolj ranljivih starostnih skupin izpostavlja trend stalnega naraščanja kroničnih bolezni s podaljšano resnostjo in pogostostjo v daljšem časovnem obdobju. Vzporedno s temi pojavi se zaradi javnih socialnih pobud ter večje proaktivnosti in promocije na zasebnem trgu vse bolj zavedamo povezave med zdravjem, življenjskimi navadami in okoljskim okoljem.

Strategija

Demografske spremembe glede na opisane trende lahko strnemo v dva glavna družbena problema: nezadostno ozaveščenost in/ali razširjenost pokojninskega varstva (t. i. pokojninska vrzel) ter nezadostno kritje stroškov zdravstvenega varstva in drugih morebitnih sedanjih in prihodnjih potreb (t. i. vrzel v oskrbi).

Skupina je ta področja ukrepanja opredelila kot prednostne vzvode za razvoj in krepitev dejavnosti življenjskega in zdravstvenega zavarovanja za reševanje vprašanja demografskih sprememb, zlasti z osredotočenjem na splošno premalo zavarovane in zato bolj ranljive skupine prebivalstva, kot so ženske, mladi, starejši, družine ter migranti/begunci.

Generali se aktivno vključuje v krepitev stabilnejših skupnosti ter spremlja in obravnava učinke spreminjajoče se družbe. Zato razvija in ponuja prilagodljive in modularne rešitve z visoko vsebnostjo pokojnin in oskrbe za kritje stroškov zdravstvenega varstva ter drugih morebitnih sedanjih in prihodnjih potreb posameznika, družine in skupnosti. Z modularnimi rešitvami, ki združujejo varčevanje, zaščito in storitve v logiki pomoči, predvsem ciljamo na segment starejših strank. Generali se prav tako zavezuje h krepitevi dialoga z ljudmi prek storitev, ki so dostopne 24 ur na dan, 7 dni v tednu.

Skupina strankam zagotavlja popolne in lahko dostopne informacije o produktih in storitvah, pomaga jim razumeti glavne dejavnike, ki lahko vplivajo na njihovo dohodkovno sposobnost, natančno oceniti njihovo sposobnost varčevanja ter opredeliti njihove sedanje in prihodnje potrebe.

V prepričanju, da je zavarovalna storitev najprimernejša za vnaprejšnje predvidevanje in reševanje morebitnih življenjskih potreb človeka, Skupina skrbi za njeno opredelitev in ponudbo tudi v tržnih okoliščinah z malo znanja in individualne nagnjenosti k zavarovalnim rešitvam.

Politika

Politika Skupine za življenjska zavarovanja in rezervacije

Politika skupine za življenjsko zavarovanje in rezervacije vključuje smernice za razvoj produktov z družbeno vrednostjo, ki so usklajene s strateškimi trajnostnimi cilji ter z nizom smernic in strategij na področju življenjskega in zdravstvenega zavarovanja, s posebnim poudarkom na demografskih spremembah.

Politika se obnavlja na letni ravni, odobri pa jo upravni odbor matične družbe, nato pa še upravni odbori družb Skupine, ki so vključene v področje uporabe.

Ukrepi

Skupina si nenehno prizadeva za iskanje in razvoj zavarovalnih rešitev s socialno komponento. Da bi se odzvala na demografske spremembe, je Skupina Generali razvila zavarovalne rešitve, ki nudijo kritje in storitve strankam, ki potrebujejo podporo, zaščito in/ali vključenost, ter se odzivajo na potrebe posebnih kategorij strank ali spodbujajo odgovoren življenjski slog. Cilj te notranje klasifikacije, ki jo dodatno spodbuja strategija *Vseživljenjski partner 24: Spodbujanje rasti*, je okrepiti tiste zavarovalne rešitve, ki imajo več socialnih elementov in jih ponujajo zavarovalnice Skupine, ki delujejo v segmentu življenjskega zavarovanja in zdravja, kot so: pokojninski produkti, strukturirani za zagotavljanje prihrankov za potrebe v starosti, produkti, ki nadomeščajo ali dopolnjujejo javne zdravstvene storitve in so namenjeni kritju stroškov oskrbe in pomoči ali zmanjšanju dohodka strank v primeru resnih bolezni ali nesamostojnosti; produkti, ki spodbujajo odgovoren in zdrav način življenja, pri čemer izkoriščajo priložnosti, ki jih ponujajo nove tehnologije, pomen zdravstvene preventive ali koristi dobrih praks, ki jih sprejemajo stranke.

In V skladu s tem pristopom se namerava Skupina osredotočiti tudi na zavarovalne rešitve, ki spodbujajo in krepijo socialno vključenost v strategiji *Vseživljenjski partner 27: Spodbujanje odličnosti*, in z novim zanimanjem obravnavati večinoma nezadostno oskrbovane in zato bolj ranljive skupine prebivalstva, kot so ženske, mladi, starejši, družine ter migranti/begunci, katerim predlaga rešitve pokojninskega in zdravstvenega zavarovanja ter zaščite.

Metrike

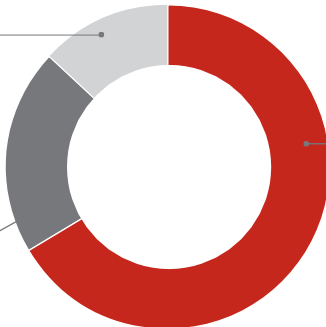
Zavarovalne rešitve s komponentami ESG na socialnem področju, ki po lastni opredelitvi vključujejo rešitve, ki so funkcionalne za doseganje ciljev skupine kot odziv na demografske spremembe, so ustvarile premije v višini 22.373 milijonov EUR⁹⁹, pri čemer se bo raven CAGR povečala za 12,4 % v obdobju 2021–2024, izračunano na podoben osnovi.

Premije iz zavarovalniških rešitev s komponentami ESG – družbeno področje

Produkti, ki spodbujajo odgovorno ravnanje ali vlagajo tudi v komponente ESG
13,0%

Zdravstveni produkti, ki zagotavljajo izplačilo storitev
20,5%

Produkti, ki so usmerjeni v ciljne stranke/dogodke
66,5%



- Produkti, namenjeni ciljnim strankam/dogodkom: izdelki, namenjeni omogočanju in krepitevi socialne vključenosti, s poudarkom na sektorju prikrajšanemu in ranljivemu delu prebivalstva, kot so mladi, starejši, invalidi, migranti. V to kategorijo spadajo tudi izdelki, ki se odzivajo na določene negativne življenjske dogodke, kot so invalidnost, izguba samostojnosti, brezposelnost, hude bolezni itd., ali na različne življenjske potrebe, na primer po prenehanju delovnega razmerja.
- Zdravstveni produkti, ki zagotavljajo izplačila ali storitve: produkti, ki vključujejo ali dopolnjujejo javno zdravstveno službo in so namenjeni pomoči pri obvladovanju stroškov zdravljenja in pomoči ter zmanjšanju zasluzka strank v primeru resnih bolezni ali izgube samozadostnosti.
- Produkti, ki spodbujajo odgovorno vedenje ali vlagajo tudi v komponente ESG: produkti, ki spodbujajo odgovoren in zdrav življenjski slog, izkoriščanje priložnosti, ki jih ponujajo nove tehnologije, pomen preventivnega zdravstvenega varstva ali druga koristna vedenja imetnikov polic. V to kategorijo spadajo tudi naložbeni življenjski produkti, ki strankam omogočajo vlaganje zavarovalnih premij v finančna sredstva, ki vsebujejo tudi komponente ESG.

99. Nanašajo se na skupne premije Skupine v neposrednem poslovanju zavarovalnic (vključno z zavarovalnimi holdingi in brez korporativnega poslovanja).

Cilj

Kot odgovorna zavarovalnica v okviru strategije *Vseživljenjski partner 24: Spodbujanje rasti* je Skupina Generali zavezana k:

- povečanju neposrednih bruto premij iz zavarovalnih rešitev s komponentami ESG, ki se nanašajo na okoljsko in družbeno področje, s 5–7-odstotno letno stopnjo rasti (CAGR) v obdobju 2021–2024.

V nadaljevanju so prikazane metrike, povezane s trenutnim strateškim načrtom, z ustreznim ciljem in referenčnim obdobjem.

Metrike in cilji (informacije, specifične za subjekte)

Cilj strategije	Metrika	Vrednost metrike dne 31. 12. 2024	Cilj in raven za doseganje (*)	Ciljna uporaba Časovni okvir	Izhodišče in začetno leto
Razvoj zavarovalnih rešitev s komponentami ESG – okoljsko in družbeno področje	Premije iz zavarovalniških rešitev s komponentami ESG	25.193 milijonov EUR	+5–7-% premije CAGR za zavarovalniške rešitve s komponentami ESG	2021–2024-	17.014 milijonov EUR 2021

(*) Cilj je bil določen po razpravah na ravni Skupine in na lokalni ravni. Njegovo spremljanje poteka vsako leto in vključuje zbiranje podatkov v centraliziranem sistemu, medtem ko pristojna služba Skupine izvaja vodstvene preglede zbranih informacij.

Skupina je zabeležila povečanje premij iz zavarovalnih rešitev s komponentami ESG, ki je preseglo njeno zavezo o 5–7-odstotni letni rasti v obdobju 2021–2024 (+12,3-odstotna letna rast na podoben osnovi). Tako premije, povezane z zgoraj opisanim družbenim vidikom, kot premije, povezane z okoljskim vidikom, ki so navedene v poglavju Podnebne spremembe, so prispevale k doseganju cilja.

Kot del strategije *Vseživljenjski partner 27: Spodbujanje odličnosti* Skupina namerava dodatno okrepiti svojo strategijo kot odziv na demografske spremembe z naslednjim ciljem:

Metrike in cilji (informacije, specifične za subjekte)

Cilj strategije	Metrika (*)	Vrednost metrike dne 31. 12. 2024 (**)	Cilj in raven za doseganje (***)	Ciljna uporaba Časovni okvir	Izhodišče in začetno leto (**)
Razvoj rešitev za zmanjšanje vrzeli v pokojninah in blaginji	Nove poslovne premije (NBP) za pokojninska in zaščitna ter zdravstvena zavarovanja za zapostavljene stranke	2.899 milijonov EUR	+6–8-% NBP CAGR	2024–2027	2.899 milijonov EUR 2024

(*) Pri letnih pogodbah, ki vključujejo nezgodno in zdravstveno kritje, za katero se premije za nove posle ne uporabljajo, se lahko referenčna metrika nadomesti z bruto obračunanimi premijami. Skupina je sprejela notranjo klasifikacijo za opredelitev rešitev pokojninskega in varstvenega ter zdravstvenega zavarovanja in kategorij zapostavljenih strank, tj. tistih, ki so najbolj izpostavljene zavarovalni vrzeli: ženske, mladi (< 35 let), starejši (> 55 let), družine in migranti/begunci.

(**) Vrednost metrike na dan 31. decembra 2024 ustreza izhodiščni vrednosti cilja, ki je bila opredeljena z uporabo napovednih podatkov, ki so jih na podlagi standardnih postopkov na črtovanju in nadzora zagotovile glavne družbe z interakcijo med pristojnimi službami Skupine in lokalnimi službami ob podpori ustreznih služb za trajnostni razvoj.

(***) Spremljanje cilja se izvaja vsako leto. Spremljanje in zbiranje podatkov o metriki po 31. decembru 2024 bo potekalo prek avtomatiziranega centraliziranega sistema, medtem ko bo pristojna služba Skupine še naprej izvajala vodstvene preglede zbranih informacij.

Skupina si je za obdobje 2024–2027 zastavila cilj rasti premij novih poslov pokojninskih produktov ter produktov varstva in zdravja, ponujenih strankam, ki pripadajo običajno zapostavljenim tržnim segmentom, v smislu CAGR (+6–8 %) na primerljivi osnovi.

Ta cilj je namenjen podpori zavezi Generalija, da bo pomemben akter pri blaženju vplivov na družbo, ki jih bo povzročil demografski razvoj.

INFORMACIJE O UPRAVLJANJU

Poslovno ravnanje

Skupina Generali svoje dejavnosti izvaja v skladu z zakonskimi določbami, notranjimi predpisi in načeli poklicne etike ter je zavezana pozitivno prispevati k blaginji vseh svojih deležnikov. V tem poglavju so opisani najpomembnejši vidiki in pobude, ki jih Skupina sprejema za zagotavljanje pozitivnega vpliva na poslovno kulturo, upravljanje poročil, preprečevanje podkupovanja in korupcije ter odnose z dobavitelji.

Politike o poslovnem ravnanju

Kodeks ravnanja Skupine Generali

Kodeks ravnanja Skupine Generali skupaj z našimi vrednotami (*Spoštujemo delavce, Držimo se dogovorov, Odprti smo za drugačne poglede in nove rešitve, Podpiramo širšo skupnost*) predstavlja temelj kulturne identitete Skupine in opredeljuje temeljna pravila, ki jih je treba sprejeti. Namen sklopa vrednot in etičnih pričakovanj, opredeljenih v Kodeksu ravnanja, je pomagati pri sprejemanju doslednih odločitev in zagotoviti, da se lahko na delovnem mestu vedno zanesemo na dobra načela, kot so odkritost, odprtost in nepristranskost. Kodeks ravnanja od vseh zaposlenih in članov upravnih, vodstvenih ali nadzornih organov družb v Skupini zahteva, da spoštujejo integriteto in etične vrednote, da bi preprečili kršitve, za katere bi lahko družbe odgovarjale. Zato določa pravila ravnanja, ki se na primer nanašajo na pošteno poslovanje, trajnost, delovno okolje, raznolikost, enakost in vključenost, osebne podatke in zasebnost, pošteno konkurenco in protimonopolna pravila, nasprotja interesov, preprečevanje podkupovanja, korupcije in pranja denarja, preprečevanje financiranja terorizma in mednarodne sankcije. Ta pravila dopolnjuje niz izvedbenih predpisov, ki podrobno opredeljujejo načela in določbe Kodeksa ravnanja. V njem so navedene pravice do poštene obravnave in nediskriminacije ter prizadevanja za cilje organizacije, ki dosledno spodbuja in nagraduje etično ravnanje. Kodeks ravnanja in njegovi izvedbeni predpisi zahtevajo sprejetje ustreznih popravilnih ukrepov za obvladovanje morebitnih kršitev Kodeksa ravnanja in notranjih predpisov, kar lahko privede do uporabe disciplinskih ukrepov v skladu z veljavno zakonodajo. Skupina Generali zahteva, da tretje osebe, ki delujejo v njenem imenu (svetovalci, dobavitelji, zastopniki itd.), spoštujejo načela, določena v Kodeksu ravnanja.

Poleg tega Kodeks ravnanja zavrača vse oblike kršenja človekovih pravic, vključno z izkoriščanjem ali neregularnim delom, prisilnim ali obveznim delom in delom otrok, ter vse druge prakse, ki niso v skladu z načeli iz globalnega dogovora ZN in standardi Mednarodne organizacije dela (ILO), tudi pri svojih dobaviteljih. Kodeks ravnanja določa, da Skupina Generali nasprotuje vsakršnemu nadlegovanju, spolnemu nadlegovanju, ustrahovanju, mobingu ali povračilnim ukrepom.

Kodeks ravnanja, ki velja za vse družbe v Skupini, je odobril upravni odbor končne matične družbe, sprejeti pa ga mora upravni, vodstveni ali nadzorni organ vsake družbe. Izvršni direktorji so odgovorni za nadzor nad izvajanjem Kodeksa in izvedbenih predpisov v skladu z lokalnimi zakonskimi zahtevami.

Da bi zagotovili njegovo enostavno dostopnost in javno veljavnost, je Kodeks preveden v vse jezike držav, v katerih Skupina posluje, in objavljen na spletni strani Skupine (www.generali.com/sustainability/our-rules/code-of-conduct), prav tako pa mora biti objavljen na spletnih straneh vsake družbe v Skupini.

Smernice Skupine za poročanje o težavah in preprečevanje povračilnih ukrepov

V smernicah Skupine za poročanje o težavah in preprečevanje povračilnih ukrepov je opisano, kako poročati o morebitnih ali domnevnih kršitvah Kodeksa ravnanja ali drugih notranjih ali zunanjih predpisov in kako jih obvladovati, pri čemer se zlasti upošteva notranji kanal, ki ga določa direktiva EU o zaščiti oseb, ki prijavijo kršitve. Dokument vsebuje tudi opis politike proti povračilnim ukrepom za zaščito oseb, ki poročajo, sodelujejo in omogočajo poročanje in/ali preiskavo, vodijo preiskavo, ter tretjih oseb – vključno s pravnimi osebami – povezanih s prijaviteljem, ki bi lahko utrpeli povračilne ukrepe v zvezi z delom.

Smernico sta odobrila generalni izvršni direktor Skupine in pooblaščenec za skladnost poslovanja Skupine. Njeno sprejetje na lokalni ravni morajo odobriti lokalni izvršni direktorji, ki so skupaj z višjim vodstvom odgovorni za njeno izvajanje v družbah Skupine. Izvleček smernice, ki ponazarja postopek upravljanja prijav o nepravilnostih, je objavljen na spletni strani Skupine in na strani Skupine Generali s telefonsko linijo za prijavo nepravilnosti (generali.whispli.com/speakup).

Politika Skupine za preprečevanje podkupovanja in korupcije

Politika Skupine za preprečevanje podkupovanja in korupcije (ABC) vzpostavlja okvir, s katerim Skupina upravlja svoja tveganja v zvezi s korupcijo, podkupovanjem in zlorabo pooblastil ter opredeljuje standarde in zahteve, ki veljajo za njene družbe. Zasnovana je bila z namenom preprečevanja koruptivnih in podkupovalnih praks v družbah Skupine, hkrati pa ščiti Skupino in njene zaposlene pred kakršno koli poslovno ali osebno odgovornostjo, ki izhaja iz zakonov in predpisov ABC. Cilj politike je zaščititi ugled in blagovno znamko Skupine ter zmanjšati s tem povezana tveganja.

Pripravljena je bila v skladu z glavnimi mednarodnimi in nacionalnimi standardi na tem področju, vključno s/z.

- Konvencijo Združenih narodov proti korupciji;
- Konvencijo OECD o boju proti podkupovanju tujih javnih uslužbencev v mednarodnih trgovinskih poslih;
- smernicami programa ABC za skladnost Skupine Wolfsberg.

Politiko je odobril upravni odbor matične družbe, nato pa še upravni odbor družb Skupine, ki so vključene v področje uporabe. Naloga nadzora in podpore pri izvajanju in spremljanju politike v celotni Skupini je dodeljena službi za preprečevanje finančnega kriminala v Skupini, ki jo podpirata višje vodstvo Skupine in služba za preprečevanje finančnega kriminala v poslovnih enotah. Službe za preprečevanje finančnega kriminala in lokalni višji vodje so odgovorni za izvajanje politike na lokalni ravni, in sicer ob usklajevanju in podpori službe za preprečevanje finančnega kriminala v poslovni enoti. Lokalne službe za preprečevanje finančnega kriminala so odgovorne za zagotavljanje pravilnega pretoka informacij o stanju odobritve in izvajanja politike.

Načela te politike so promovirana in dostopna javnosti v posebnem razdelku spletne strani Skupine (www.general.com/sustainability/our-rules/Anti-Financial-Crime-and-Anti-Bribery-and-Corruption).

Etični kodeks za dobavitelje Skupine Generali

Etični kodeks za dobavitelje Skupine Generali, ki je na voljo na spletni strani Skupine (www.general.com/sustainability/our-rules), obravnava potrebo po obveščanju dobaviteljev/izvajalcev o pristopu Skupine k najpomembnejšim družbenim in okoljskim vprašanjem ter jih obvešča o pravilih, ki jih je vzpostavila Skupina in ki podrobno opisujejo načela in vrednote, na katerih naj bi temeljili dobri poslovni odnosi: korektnost in poštenost, preglednost in nepristranskost, preprečevanje nasprotja interesov, poštena konkurenca, zaupnost, varstvo delavcev in varstvo okolja.

Etični kodeks je bil pripravljen v skladu z vrednotami, ki jih spodbujajo:

- Globalni dogovor Združenih narodov;
- Načela za odgovorne naložbe (UN PRI);
- organizacija Carbon Disclosure Project;
- Konvencija Mednarodne organizacije dela (ILO);
- Splošna deklaracija ZN o človekovih pravicah (UDHR).

Kodeks odobri upravni odbor matične družbe, odgovornost za njegovo izvajanje pa je dodeljena vsaki lokalni službi za naročila.

Smernica enotnega naročanja za Skupino

Smernica enotnega naročanja za Skupino, ki se nanaša na Etični kodeks za dobavitelje Skupine Generali¹⁰⁰, je opredeliti okvir načel, postopkov in nadzora za dejavnosti naročanja v celotni Skupini. Poleg tega želi zagotoviti celovit in dosleden sklop načel in pravil za upravljanje dejavnosti naročanja, s čimer se zagotavlja:

- vključitev načel in vrednot, ki izhajajo iz Kodeksa ravnanja in Etičnega kodeksa za dobavitelje, v prakse naročanja;
- sprejetje skupnih praks za nabavo blaga in storitev;
- enoten pristop in usklajitev med vsemi vključenimi družbami v Skupini;
- skladnost z notranjimi predpisi Skupine.

Smernico je izdal glavni operativni direktor skupine, odobril pa jo je generalni direktor skupine; za preverjanje njene učinkovite uporabe je odgovorna služba za naročila v skupini, in sicer z namensko letno dejavnostjo spremljanja.

Poslovna kultura in procesi poročanja

Kodeks ravnanja je temelj kulturne identitete Skupine, katere namen je spodbujati etično kulturo ter visoko raven skladnosti in integritete za doseganje dolgoročnega uspeha in trajnosti ter pozitivno prispevati k blaginji vseh deležnikov in uresničevanju namena Generali, ki je **omogočanje ljudem, da s skrbjo za svoja življenja in sanje oblikujejo varnejšo in bolj trajnostno prihodnost**.

Višje vodstvo družb v Skupini spodbuja pobude za stalno usposabljanje in komunikacijo za ohranjanje učinkovitega spoštovanja načel integritete in etičnih vrednot s ciljem, da se zaposleni v celoti zavedajo pomena in koristnosti notranjih kontrol ter da se zagotovi pravilno razumevanje Kodeksa ravnanja in drugih notranjih predpisov ter učinkovito ravnanje v skladu z njimi. Namen letnih programov usposabljanja o Kodeksu ravnanja je spodbujati popolno ozaveščenost o njegovih določbah, spodbujati poročanje o kršitvah in posameznike prepričati o zaupnosti postopka obravnave ter zaščititi tistih, ki sodelujejo pri poročanju in s tem povezanih preiskavah.

Za vse, ki nameravajo prijaviti nepravilnosti, je na voljo videoposnetek o tem, kako uporabljati telefonsko linijo za prijavo nepravilnosti v Skupini Generali. Višje vodstvo družb Skupine mora zagotoviti, da zaposleni prejmejo ustrezne informacije in usposabljanje o postopku prijave, ter zagotoviti posebno usposabljanje o obravnavi prijav za zaposlene v službah skladnosti poslovanja.

Skupina ponuja različne možnosti za poročanje o kršitvah ali pomislekih glede vedenja, ki bi lahko kršilo Kodeks ravnanja ali druge notranje ali zunanje predpise. Prijavitelj se lahko v skladu s predpisi in postopki Skupine in lokalnimi predpisi ter postopki obrne na kadrovsko službo, neposrednega vodjo ali neposredno na lokalnega pooblaščenca za skladnost ali pooblaščenca Skupine, za prijavo nepravilnosti ali kršitev pa lahko uporabi telefonsko linijo za prijavo nepravilnosti v Skupini Generali (general.whispli.com/speakup), varno in zaupno spletno platformo, ki jo upravlja tretji, ponudnik na strežnikih v Evropski uniji

¹⁰⁰ Kategorije produktov, za katere se uporablja ta smernica, so: posredne kategorije: strokovne storitve, trženje in komunikacije, potovanja, drugi stroški; informacijske tehnologije: IT storitve, strojna oprema, programska oprema, telekomunikacije, ponudnik kreditnih in finančnih informacij, ponudnik poslovnih in javnih podatkov; nepremičnine in objekti: dela in material, storitve objektov, nepremičninske storitve, strokovne storitve za nepremičnine, pohoštvo in komunalne storitve, najemnina, upravljanje voznega parka, drugi stroški nepremičnin; lokalne kategorije: splošne in upravne, logistika in skladiščenje, črne skrinjice in pomoč.

ter je dostopna z intraneta in spletne strani Skupine (www.generali.com/sustainability/our-rules/code-of-conduct), in je zagotavljajo vse družbe v Skupini.

Prijave, prejete prek telefonske linije za prijavo nepravilnosti v Skupini Generali, analizirajo, ocenijo in upravljajo neodvisni notranji strokovnjaki iz službe za skladnost poslovanja. Notranji predpisi določajo, da primer vodi pristojna lokalna služba za skladnost, da se zagotovi njegovo pravočasno in natančno upravljanje. Če pride do nasprotja interesov, se primer dodeli službi za skladnost Skupine, ki je pristojna tudi za sprejemanje poročil o kršitvah ali pomislekih prijavitelja, ki se ne počuti udobno, če jih prijavi lokalno.

Če služba za skladnost izvede preiskavo poročil in se ta izkažejo za utemeljena, predlaga popravne ukrepe (npr. usposabljanje, komunikacijsko pobudo, organizacijsko ali postopkovno spremembo, uvedbo prve ali druge linije nadzora), pri čemer za končno odločitev vključi druge ustrezne službe in pristojne organe podjetja. Predpisi Skupine zahtevajo, da se odločitve in popravni ukrepi, vključno z disciplinskimi ukrepi, dokumentirajo in spremljajo.

Služba za skladnost s predpisi preiskave izvaja skrbno in z največjo zaupnostjo. Vse informacije, zbrane med vodenjem primerov, se obdelujejo in arhivirajo v skladu z notranjimi in zunanjimi predpisi. Po zaključku primerov se upravljani osebni podatki arhivirajo in nato odstranijo v skladu z veljavnimi notranjimi in zunanjimi lokalnimi predpisi.

V letu 2024 je bilo prek orodja za prijavo nepravilnosti¹⁰¹ prejetih in upravljanjih 187 prijav, povezanih z diskriminacijo, nadlegovanjem in maščevanjem (67), etično kulturo in trajnostjo (51), nasprotji interesov (23), notranjimi goljufijami (20), zunanjimi goljufijami (9), distribucijo (5), odnosi s strankami (2), osebnimi podatki in zasebnostjo (2) ter drugim (8). Leta 2024 je bilo zaključenih 208 prijav, od katerih jih je bilo 84 utemeljenih (25 o diskriminaciji, nadlegovanju in povračilnih ukrepih), kar je privedlo do naslednjih disciplinskih ukrepov: odpust ali odpoved pogodbe o zaposlitvi (16) in opozorilo (47).

 Družbene informacije, lastna delovna sila za več podrobnosti o poročilih o kadrovskehih temah

Skupina zagotavlja zaščito vsem posameznikom, vključenim v prijave in preiskave, v skladu z določbami direktive EU o prijavljanju nepravilnosti, in ne dopušča nobene oblike povračilnih ukrepov¹⁰², kot je določeno v Kodeksu ravnanja in notranjih predpisih. Povračilni ukrepi proti tistim, ki poročajo, izvajajo preiskave, sodelujejo v preiskavah ali zavračajo sodelovanje pri neprimernih ali nezakonitih dejavnostih, so strogo prepovedani. Povračilni ukrepi so nezakonito ravnanje in jih je treba v primeru pojava strogo kaznovati: posledica so lahko disciplinski ukrepi do odpovedi pogodbe o zaposlitvi.

Cilj izvajanja in upoštevanja notranjih in zunanjih predpisov je zagotoviti okolje, v katerem se zaposleni in zainteresirane strani počutijo varne pri poročanju in preglednem komuniciranju ter kadar koli postavljajo vprašanja ali pomisleke, ne da bi se bali povračilnih ukrepov.

Korupcija

Skupina Generali je trdno zavezana boju proti korupciji in spoštovanju ustreznih mednarodnih in nacionalnih predpisov ter sprejema pristop ničelne tolerance do tveganj korupcije, podkupovanja in zlorabe pooblastil. Izdala je Politiko Skupine za preprečevanje podkupovanja in korupcije (ABC), ki je bila predhodno opisana v poglavju *Politike poslovnega ravnanja* in ki ob podpori operativnih smernic opredeljuje pristope, procese in vse dodatne ukrepe za preprečevanje korupcije.

Skupina se zavezuje, da bo načela in posledice politike ABC vključila v svojo poslovno kulturo z dejavnostmi usposabljanja. Člani upravnega odbora in odbora zakonitih revizorjev matične družbe se udeležujejo rednega uvajalnega usposabljanja, ki ga organizira vodja službe za boj proti finančnemu kriminalu v Skupini. Člani obeh organov družbe prejmejo podrobno analizo o korupciji tudi pri pripravi politik in posodobitev notranjih predpisov.

Vsi zaposleni v Skupini so vključeni v programe usposabljanja o korupciji, ki niso osredotočeni le na zakonodajne reference, temveč tudi na politike in standarde Skupine. Tako je 100 % funkcij z visokim tveganjem vključenih v programe usposabljanja. Zagotovljeno jim je spletno usposabljanje, ki je na voljo na ravni Skupine, dostopno na platformi We LEARN in dodeljeno s strani kadrovske službe posameznih družb. Modul Bodite pozorni na boj proti podkupovanju in korupciji (»Be aware of Anti-Bribery and Corruption«), ki je od junija 2024 na voljo v angleščini, zajema:

- razumevanje kaznivih dejanj korupcije (aktivne in pasivne);
- prepoznavanje tveganj, opozoril, področij z visokim tveganjem in kontrol;
- upravljanje tveganj, povezanih z odnosi javnih uslužbencev in interakcijo s posredniki.

Na lokalni ravni višje vodstvo ozavešča vodstvene delavce in zaposlene o tveganjih ABC s strukturiranim usposabljanjem, ki zajema zakone, notranje in zunanje predpise, študije primerov in praktične primere, vključno z možnimi scenariji, s katerimi se lahko zaposleni soočijo, ter ustreznimi kanali za poročanje.

Spodbujajo se tudi dodatne pobude, vključno z opomniki in opozorili s študijami primerov, ki se razširjajo po vseh družbah v Skupini, da bi povečali ozaveščenost o tem, kako lahko ravnanje posameznika vpliva na ugled družbe.

¹⁰¹Data Podatki so bili obdelani na podlagi prejetih poročil in primerov, ki so bili urejeni v orodju za prijavo nepravilnosti v Skupini Generali v skladu s smernico Skupine za poročanje o težavah in preprečevanje povračilnih ukrepov.

¹⁰²Povračilni ukrepi so vsako nepravilno ali negativno dejanje proti osebam, ki v dobri veri, interno ali eksterno, anonimno ali s svojo identifikacijo prijavijo, omogočijo prijavo in sodelujejo pri preiskavi, vključno s tretjimi osebami, ki so povezane s prijavitelji in bi lahko utrpeli povračilne ukrepe v delovnem kontekstu, vodijo preiskavo.

Čeprav seznam ni izčrpen, lahko povračilni ukrepi vključujejo: ukrepe v zvezi z zaposlitvijo, kot so odpoved pogodbe o zaposlitvi, zavrnitev napredovanja, degradiranje, sprememba delovnih nalog ali znižanje plače; druge ukrepe, ki vplivajo na zaposlitev ali imajo negativen učinek, kot so grožnje, neupravičene negativne ocene, neupravičene negativne reference, povečan nadzor ali nezagotavljanje varnosti zaposlenim na delovnem mestu; nadlegovanje in mobing, vključno z ignoriranjem in izogibanjem zaposlenemu na očiten način, nezagotavljanjem pomembnih informacij, potrebnih za opravljanje dela, ali obtoževanjem zaposlenega za povzročanje težav, ker je vložil pripombo, da bi moral biti premeščen ali zapustiti delovno mesto; fizična škoda, ki se lahko kaže v verbalni, fizični ali pisni obliki.

Na intranetu Skupine je na voljo poseben razdelek, kjer je na voljo informativno gradivo, povezano z ukrepi ABC, ki jih je sprejela Skupina, kot so infografike in učne kartice.

Skupina ima za namene preprečevanja, prepoznavanja in upravljanja primerov potencialnih kršitev notranjih in zunanjih predpisov, tudi primerov korupcije, vzpostavljene posebne postopke in kanal poročanja, telefonsko linijo za prijavljanje nepravilnosti, opisano zgoraj. Prav tako je določila sklop kontrol tveganj in skladnosti (t. i. kontrole na drugi ravni), ki zagotavljajo: pravilno izvajanje procesa upravljanja tveganj; skladnost z operativnimi omejitvami, dodeljenimi različnim funkcijam; ter upoštevanje pravil poslovanja.

Vsaka služba je v vseh primerih na svojih področjih usposobljenosti odgovorna za izvajanje ustreznih kontrol, ukrepov in postopkov v procesih za zagotavljanje popolne skladnosti s standardi, ki jih določi Skupina.

Službe, ki vzpostavljajo odnose s tretjimi strankami, se obravnavajo kot službe z največjim tveganjem za korupcijo, zlasti zaradi narave trajanja mandatov in dejstva, da se v večjem obsegu vključujejo v poslovne, komercialne ali trženjske odnose z javno upravo, javnimi uradniki ali osebami, ki so identificirane kot politično izpostavljene osebe.

Primeri korupcije ali podkupovanja

31. 12. 2024

Število obsodb zaradi kršitve protikorupcijske zakonodaje in zakonodaje za preprečevanje podkupovanja (*)	0
Znesek denarnih kazni zaradi kršitve protikorupcijske zakonodaje in zakonodaje za preprečevanje podkupovanja (v milijonih evrov) (*)	0

(*) Dokaze je mogoče najti v procesu Skupine, katerega cilj je prepoznati in zbrati operativne dogodke, ki povzročajo neposredno gospodarsko izgubo, na primer zaradi neskladnosti z regulativnimi določbami glede upravljanja daril in reprezentance ali natančnega in preglednega evidentiranja plačil, pa tudi zaradi neskladnosti z regulativnimi določbami v zvezi s formalno dodelitvijo jasnih odgovornosti in izvajanjem notranjih postopkov za preprečevanje korupcijskih in podkupovalnih praks. Zneski predstavljajo plačila, izvedena v letu 2024.

Upravljanje odnosov z dobavitelji

Skupina Generali je že pred časom sprejela vrsto notranjih pravil, ki določajo, kako je treba obravnavati in upravljati vplive, tveganja in priložnosti, povezane z dobavitelji. Namen je zagotavljati integriteto v celotni dobavni verigi ob upoštevanju ključnih načel, ki vključujejo človekove pravice, pravice delavcev, protikorupcijsko delovanje in okolje.

Opis vsebine in ciljev na visoki ravni Kodeksa ravnanja Skupine Generali, Etičnega kodeksa za dobavitelje Skupine Generali in Smernice enotnega naročanja za Skupino najdete v odstavku Politike o poslovnem ravnanju.

Skupina želi sodelovati z dobavitelji, ki delijo njene vrednote, osredotočene na razvoj in spoštovanje trajnostnih in okoljskih praks, človekovih pravic in pravic delavcev, da bi izboljšala splošno družbeno blaginjo. Zato Skupina Generali v postopku izbire dobaviteljev upošteva tudi družbena in okoljska merila.

Ocena ESG se izvede za vsak nakup, ki presega 1 milijon EUR, in ima 5 % težo pri merilih za oddajo javnega naročila. Ocena ESG je obvezna tudi za nakupe med 200.000 in 1 milijonom EUR za družbo Generali Italija in njene hčerinske družbe, ki so uvedle Smernico enotnega naročanja za Skupino, od leta 2024 za Generali Operations Service Platform (GOSP) in Assicurazioni Generali ter od leta 2025 za vse druge družbe v Skupini, ki izvajajo to smernico.

Oceno ESG opravi neodvisni zunanji ponudnik certificiranja na podlagi dobaviteljeve lastne izjave, ki so ji priloženi tudi morebitni okoljski in družbeni certifikati. Lastna izjava mora pokrivati štiri področja:

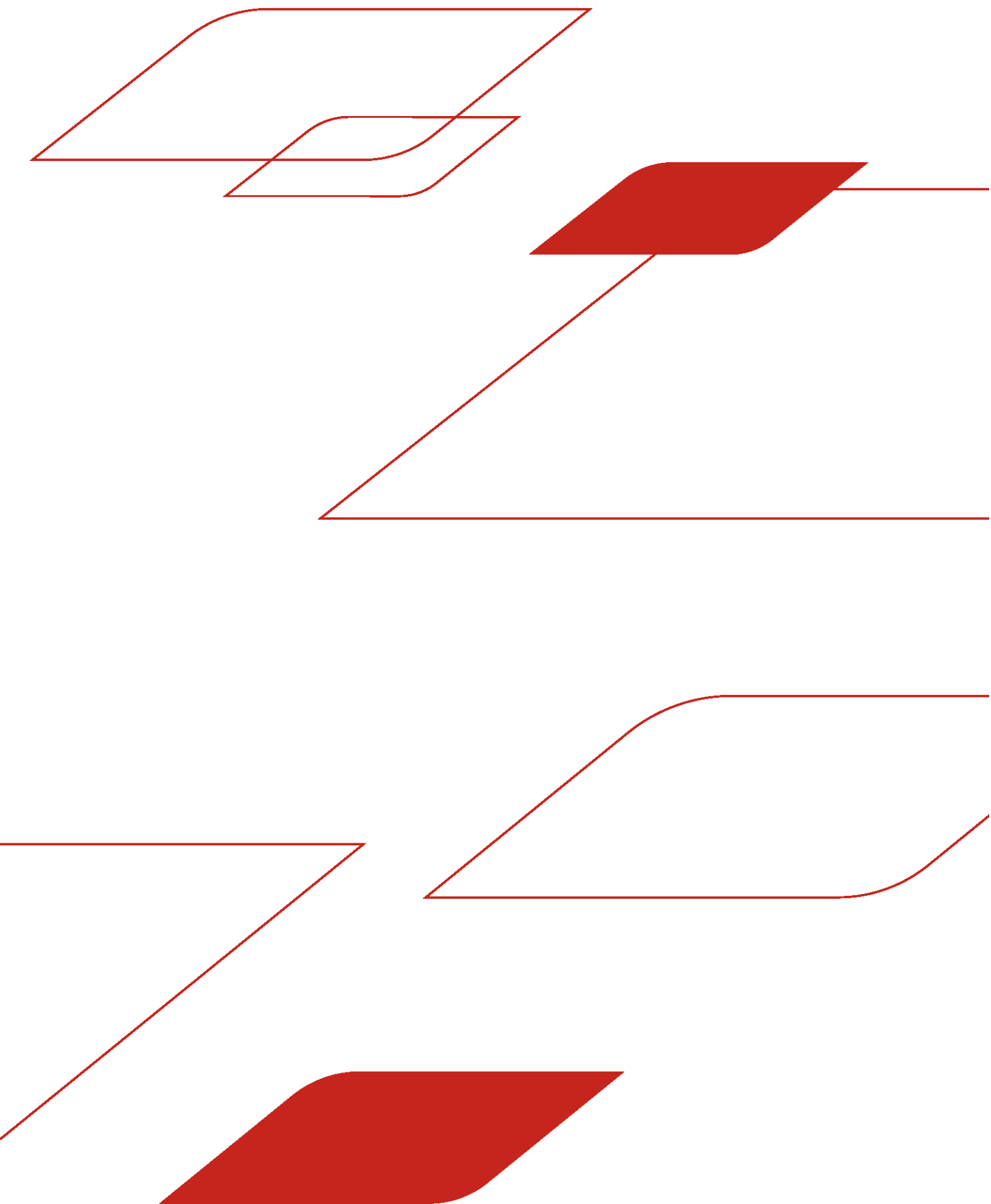
- **človekove in delavske pravice**, ki so strukturirane, kot sledi:
 - enake pravice in nediskriminacija: ocenjuje, ali družba zagotavlja enake pravice in obravnavo vsem zaposlenim ne glede na etnično pripadnost, spol, starost, invalidnost, veroizpoved, narodnost, spolno usmerjenost ali socialno ozadje;
 - prisilno delo in slabo ravnanje: ocenjuje, ali je družba zavezana k zagotavljanju delovnega okolja brez fizičnega, spolnega, duševnega in verbalnega nasilja;
 - otroško delo: ocenjuje, ali družba spoštuje lokalno zakonodajo o najnižji starosti zaposlenih in Konvencijo Mednarodne organizacije dela (MOD) o najnižji starosti (št. 138);
 - delovni čas in plače: ocenjuje se, ali družba poskrbi, da so delovni čas in plače zaposlenih v skladu z lokalno zakonodajo in standardi MOD;
 - kolektivna pogajanja in svoboda združevanja: ocenjuje, ali družba priznava in spodbuja temeljno pravico zaposlenih do ustanavljanja sindikatov in sodelovanja v kolektivnih pogajanjih;
 - vpliv na lokalne skupnosti: ocenjuje, ali družba ne pridobiva ali uporablja zemljišč, gozdov ali vode, ki ljudem predstavljajo vir preživetja, na nezakonit način;
- **zdravje in varnost**, ki preučuje odgovornost družbe pri spoštovanju lokalne zakonodaje o zdravju in varnosti pri delu. Ocenjuje, ali družba izvaja politiko varnosti in zdravja pri delu, ki ustreza njegovim dejavnostim, ali ima programe usposabljanja za zaposlene za izboljšanje uspešnosti na področju varnosti in ali ima postopke za evidentiranje in ocenjevanje varnostnih tveganj ter odpravljanje ugotovljenih pomanjkljivosti. Ocenjuje tudi, ali je družba določila ključne kazalnike uspešnosti za spremljanje ustreznih varnostnih zadev. Preuči, ali se spodbuja uporaba zaščitne opreme in ali obstaja postopek prve pomoči, o katerem se zaposleni redno usposabljajo. Nazadnje zaprosi družbo, da potrdi, da ne krši Konvencije MOD o varnosti in zdravju pri delu (št. 155);

- **varstvo okolja**, strukturirano kot sledi:
 - onesnaževanje okolja, ki preučuje odgovornost družbe glede skladnosti z lokalno okoljsko zakonodajo, obstoj politik za varstvo okolja, postopke za obravnavo okoljskih zahtev, cilje in usposabljanje za izboljšanje varstva okolja, ključne kazalnike uspešnosti za spremljanje vpliva na okolje, mehanizme notranjega nadzora za spremljanje sistema upravljanja. Zahteva tudi potrditev, da družba ne povzroča škodljivega onesnaževanja ali prekomerne porabe vode;
 - snovi, ki vzbujajo zaskrbljenost: družba mora potrditi, da njeni produkti ali proizvodni postopki ne vsebujejo živega srebra ali živosrebrovih spojin in da ne vsebujejo obstojnih organskih onesnaževal (POP);
 - odpadki: družba mora potrditi, da ne izvaža ali uvaža nevarnih odpadkov, gospodinjskih odpadkov ali ostankov, nastalih pri sežiganju gospodinjskih odpadkov;
- **odgovornost dobavne verige**, ki preučuje prisotnost politike družbe, ki zahteva od dobaviteljev, da zagotavljajo družbene, etične in okoljske standarde v njihovih dobavnih bazah. Sprašuje, če ima družba vzpostavljen postopek samoocenjevanja za pridobitev preglednosti glede ekonomske, ekološke in družbene odgovornosti v dobavni bazi. Preučuje tudi, ali na odločitve družbe o naročilih vpliva skladnost dobaviteljev z merili, kot so varstvo okolja, človekove in delavske pravice, zdravje in varnost ter preprečevanje korupcije.

Nazadnje ocenjuje, ali je družba vzpostavila akcijski načrt za primer, da se v dobavni verigi pojavijo vprašanja, povezana z okoljem, delom, človekovimi pravicami, zdravjem in varnostjo ali korupcijo.

Neodvisni zunanji izvajalec certificiranja obdela informacije, ki jih dobavitelji predložijo v lastni izjavi, in pošlje oceno ESG, ki je sestavljena iz kvalitativne lestvice s tremi možnimi vrednostmi: skladno, neskladno ali v teku.

Ocena ESG dodatno izboljšuje znanje dobaviteljev na štirih obravnavanih področjih, kar omogoča preverjanje stopnje upoštevanja mednarodnih standardov in načel, ali raven zrelosti družbe glede teh zadev.



SLOVARČEK

Absolutne emisije (pristop, ki temelji na proizvodnji) naložb v državne obveznice: ta metrika meri toplogredne pline, povezane z naložbenim portfeljem, izražene kot tone ekvivalenta CO₂ (tCO₂e). Podatke zagotovi MSCI.

Formula:

$$\text{Absolutne emisije (t)} = \sum_{i=1}^N \frac{\text{Izpostavljenost AG v državnih obveznicah}_i}{\text{BDP države}_i \text{ prilagojen glede na PKM}} * \text{Proizvodne emisije države}_i$$

Definicije:

t): referenčni datum (npr. konec leta 2021).

Izpostavljenost AG v državne obveznice: skupne naložbe v milijonih EUR v državne obveznice i prek naložbenega portfelja v obsegu (neposredne naložbe splošnega računa Skupine v državne obveznice).

BDP države i, prilagojen glede na PKM: bruto domači proizvod (BDP) države i, prilagojen pariteti kupne moči (PKM), tj. BDP, prilagojen s faktorjem PKM, da se izboljša primerjava med dejansko velikostjo gospodarstev.

Emisije iz proizvodnje države: tone ekvivalenta CO₂ (tCO₂e), proizvedene v državi i v skladu s pristopom, ki temelji na proizvodnji.

Absolutne emisije naložb v podjetniške izdajatelje: emisije toplogrednih plinov, povezane z naložbenim portfeljem, izražene kot tone ekvivalenta CO₂ (tCO₂e). Podatke zagotovi MSCI.

Formula:

$$\text{Absolutne emisije (t)} = \sum_{i=1}^N \text{Emisije družbe}_i * \frac{\text{Izpost. AG v prim. z druž.}_i}{\text{EVIC družbe}_i}$$

Definicije:

(t): referenčni datum (npr. konec leta 2021).

Emisije družbe i: tone ekvivalenta CO₂, (tCO₂e), ki jih izpušča družba - obseg 1 in obseg 2.

Izpostavljenost AG v primerjavi z družbo i: skupna naložba v milijonih EUR v družbi i prek naložbenega portfelja v obsegu (neposredne naložbe splošnega računa Skupine v lastniške instrumente in obveznice podjetij, ki kotirajo na borzi).

EVIC družbe i: vrednost podjetja, vključno z denarnimi sredstvi podjetja, v milijonih EUR, merjeno kot: tržna kapitalizacija + prednostne delnice + manjšinski deleži + skupni dolg.

Prilagojeni dobiček na delnico: je enak razmerju med prilagojenim čistim rezultatom iz poslovanja Skupine in tehtanim povprečnim številom navadnih delnic v obtoku, brez tehtanega povprečja lastnih delnic.

Prilagojeni čisti rezultat: glejte poglavje Metodološka pojasnila o alternativnih merilih uspešnosti za podrobnosti.

Zastopnik: prodajni referent zavarovalnice znotraj tradicionalnih poslovnih mrež (ekskluzivni zastopniki, neekskluzivni zastopniki in zaposleni prodajni referent, stalno vključen v dejavnosti promocije in prodaje produktov družbe Generali).

Ekvivalent letne premije (APE): je opredeljen kot letne redne premije za nove posle, povečane za 10 % enkratnih premij.

Lastnik sredstev: oseba, ki je lastnik naložb in nosi s tem povezana tveganja.

Povprečno trajanje portfelja obveznic: približna sprememba cene v odstotkih pri spremembi obrestne mere za 100 bazičnih točk, pri čemer se upoštevajo tudi spremembe denarnih tokov.

Povprečno trajanje finančnega dolžniškega instrumenta:

povprečno preostalo trajanje (preostala življenjska doba dolžniškega instrumenta) do zapadlosti ali do datuma prve nakupne opcije, če obstaja in če je tak datum nakupne opcije vsaj eno leto pred zapadlostjo, obveznosti, ki so na datum poročanja vključene v neporavnani finančni dolžniški instrument, tehtano z njihovim nominalnim zneskom.

Kapitali: zaloge vrednosti kot vložki v poslovni model. Povečujejo, zmanjšujejo ali preoblikujejo se s poslovnimi dejavnostmi in rezultati organizacije.

Kapitali so kategorizirani v mednarodnem <IR> okviru kot:

- finančni kapital: skupek sredstev, ki je na voljo organizaciji za uporabo pri proizvodnji blaga ali dobavi storitev, pridobljenih s financiranjem, kot so dolg, lastniški kapital ali nepovratna sredstva ali ustvarjene z dejavnostmi ali naložbami;

- proizvedeni kapital: proizvedeni fizični predmeti (za razliko od naravnih fizičnih predmetov), ki so organizaciji na voljo za uporabo pri proizvodnji blaga ali opravljanju storitev;

- intelektualni kapital: organizacijska, na znanju temelječa nematerialna sredstva;

- človeški kapital: kompetence, sposobnosti in izkušnje ljudi ter njihova motivacija za inovacije;

- socialni kapital in kapital odnosov: institucije in odnosi v skupnostih, skupinah deležnikov in drugih mrežah ter odnosov med njimi ter zmožnost izmenjave informacij za izboljšanje blaginje posameznikov in skupin;

- naravni kapital: vsi obnovljivi in neobnovljivi okoljski viri in procesi, ki zagotavljajo blago ali storitve, ki podpirajo preteklo, sedanjo ali prihodnjo blaginjo organizacije.

Ogljična intenzivnost (EVIC) naložb v podjetniške izdajatelje: ta metrika meri toplogredne pline, povezane z naložbenim portfeljem, izražene v tonah ekvivalenta CO₂ (tCO₂e) na milijon vloženih EUR, pri čemer se kot normalizacijski faktor za emisije uporablja vrednost podjetja, vključno z denarnimi sredstvi (EVIC). Podatke zagotavlja MSCI.

Formula:

$$\text{Ogljična intenzivnost (EVIC) (t)} = \sum_{i=1}^N \frac{\text{Emisije družbe}_i}{\text{EVIC družbe}_i} * \frac{\text{Izpost. AG v prim. z druž.}_i}{\text{Skupni portfelj AG v podjetniških izdajateljih}}$$

Definicije:

(t): referenčni datum (npr. konec leta 2021).

Emisije družbe i: tone ekvivalenta CO₂, (tCO₂e), ki jih izpušča družba - obseg 1 in obseg 2.

Izpostavljenost AG v primerjavi z družbo i: skupna naložba v milijonih EUR v družbi i prek naložbenega portfelja v obsegu (neposredne naložbe splošnega računa Skupine v lastniške instrumente in obveznice podjetij, ki kotirajo na borzi).

EVIC družbe i: vrednost podjetja, vključno z denarnimi sredstvi podjetja, v milijonih EUR, merjeno kot: tržna kapitalizacija + prednostne delnice + manjšinski deleži + skupni dolg.

Skupni portfelj AG: skupne neposredne naložbe splošnega računa Skupine v delnice in obveznice podjetij, ki kotirajo na borzi, izražene v milijonih EUR.

Ogljična intenzivnost (pristop, ki temelji na proizvodnji) naložb v državne obveznice: ta metrika meri toplogredne pline, povezane z naložbenim portfeljem, izražene kot tone ekvivalenta CO₂ (tCO₂e), deljene s skupnimi sredstvi v upravljanju naložb v državne obveznice, izraženimi v milijonih EUR. Podatke zagotavlja MSCI.

Formula:

$$\text{Ogljična intenzivnost}(t) = \frac{\sum_{i=1}^N \left(\frac{\text{Izpostavljenost AG v državne obveznosti}_i}{\text{BDP države}_i, \text{ prilagojen glede na PKM}} * \text{emisije iz proizvodnje države}_i \right)}{\text{Skupni portfelj AG v državnih dolžniških instrumentih}}$$

Definicije:

(t): referenčni datum (npr. konec leta 2021).

Izpostavljenost AG v državne obveznice: skupne naložbe v milijonih EUR v državne obveznice i prek naložbenega portfelja v obsegu (neposredne naložbe splošnega računa Skupine v državne obveznice).

BDP države i , prilagojen glede na PKM: bruto domači proizvod (BDP) države i , prilagojen pariteti kupne moči (PKM), tj. BDP, prilagojen s faktorjem PKM, da se izboljša primerjava med dejansko velikostjo gospodarstev.

Emisije iz proizvodnje države: tone ekvivalenta CO₂ (tCO₂e), proizvedene v državi i v skladu s pristopom, ki temelji na proizvodnji.

Skupni portfelj AG v državnih dolžniških instrumentih: skupne neposredne naložbe splošnega računa Skupine v državne obveznice, izražene v milijonih EUR.

Ogljična intenzivnost (prodaja) naložb v podjetniške izdajatelje: ta metrika meri toplogredne pline, povezane z naložbenim portfeljem, izražene kot tona ekvivalenta CO₂ (tCO₂e) na milijon EUR naložb, z uporabo prodaje kot normalizacijskega faktorja za emisije. Podatke zagotavlja MSCI.

Formula:

$$\text{Ogljična int. (prodaja)}(t) = \sum_{i=1}^N \frac{\text{Emisije družbe}_i}{\text{Prodaja družbe}_i} * \frac{\text{Izpost. AG v prim. z druž.}_i}{\text{Sk. Portfelj AG v podjetn. izdajat.}}$$

Definicije:

(t): referenčni datum (npr. konec leta 2021).

Izpostavljenost AG v primerjavi z družbo i : skupna naložba v milijonih EUR v družbi i prek naložbenega portfelja v obsegu (neposredne naložbe splošnega računa Skupine v lastniške instrumente in obveznice podjetij, ki kotirajo na borzi).

Prodaja družbe: prodaja družbe i za leto t .

Skupni portfelj AG: skupne neposredne naložbe splošnega računa Skupine v delnice in obveznice podjetij, ki kotirajo na borzi, izražene v milijonih EUR.

Denarna sredstva in njihovi ustrezniki: so denarna sredstva in visoko likvidne kratkoročne finančne naložbe (lahko zamenljive v določene denarne zneske, za katere velja nepomembno tveganje spremembe vrednosti). Poleg tega ta razred sredstev vključuje tudi kratkoročne depozite in investicijske sklade denarnega trga, ki so vključeni v upravljanje likvidnosti Skupine.

Prilagajanje podnebnim spremembam: postopek prilagajanja dejanskemu ali pričakovanemu podnebnju in njegovim vplivom (IPCC AR5). Gospodarske dejavnosti, ki prispevajo k prilagajanju podnebnim spremembam, so opisane v Prilogi II k Delegirani uredbi Komisije EU 2021/2139 z dne 4. junija 2021 (znani kot delegirana uredba o taksonomiji za podnebne spremembe).

Blažitev pomembnih sprememb: človeški poseg za zmanjšanje virov ali povečanje ponorov toplogrednih plinov (TGP) (IPCC AR5). Gospodarske dejavnosti, ki prispevajo k blažitvi podnebnih sprememb, so opisane v Prilogi I k Delegirani uredbi Komisije EU 2021/2139 z dne 4. junija 2021 (znani kot delegirana uredba o taksonomiji za podnebne spremembe.)

Nevarnosti, povezane s podnebnimi spremembami: kronični in akutni dogodki, povezani s temperaturo, vetrom, vodo in trdno maso, katerih pogostnost in resnost naj bi se zaradi podnebnih sprememb povečala (EGP, 2017 in 2020).

Kombinirani količnik (CoR): predstavlja kazalnik dobičkonosnosti področja premoženjskih in nezgodnih zavarovanj. Števec vključuje:

- odhodki iz zavarovalnih storitev (skupni nastali zahtevki in odhodki iz zavarovanj);
- drugi prihodki in odhodki iz poslovanja, in;
- rezultat pozavarovanja v posesti.

Imenovalec je sestavljen iz prihodkov iz zavarovalnih pogodb (skupaj s pozavarovanjem v posesti), prilagojenih za prihodke iz poslovanja, ki izhajajo iz sprostitev obveznosti za preostalo kritje nastalih zahtevkov, pridobljenih v poslovni združitvi ali pri prenosu portfelja, ki se prerazvrstijo in odštejejo od odhodkov iz poslovanja (v okviru nastalih zahtevkov preteklega leta).

Pogodbena storitvena marža (CSM): odraža približek nezasluzenega dobička skupine zavarovalnih pogodb, ki še ni bil pripoznan v poslovnem izidu na datum poročanja, ker se nanaša na prihodnje storitve, ki se bodo opravile.

Pričakovani donos CSM: opredeljen je kot vsota izdaje CSM na začetku obdobja in dodatnega donosa, povezanega s pričakovano realizacijo realnih predpostavk, ki presega netvegane donose.

Izdaja CSM: nanaša se na znesek obveznosti CSM, pripoznan v poslovnem izidu v skladu s storitvijo, opravljeno v obdobju poročanja.

Najboljša ocena škodnega količnika tekočega leta: je podrobnejša informacija o kombiniranem količniku, ki se izračuna kot razmerje med:

- kosmati odhodki za nastale zahtevke tekočega leta na podlagi diskontiranja (vključno s povezanimi stroški upravljanja škod) + učinki kočljivih pogodb + prilagoditev zaradi tveganja za škode tekočega leta + stroški pozavarovanja v tekočem letu; in
- kosmati prihodki iz zavarovalnih pogodb, prilagojeni glede na skupni izračun kombiniranega količnika, s prerazvrstitvijo prihodkov iz zavarovanja, ki izhajajo iz sprostitev obveznosti za preostalo kritje, določene za nastale zahtevke, pridobljene v poslovni združitvi ali pri prenosu portfelja, po odbitku na nastale zahtevke v prejšnjem letu.

Stranka: fizična ali pravna oseba, ki ima vsaj eno aktivno zavarovalno polico in v skladu s tem plačuje premijo družbi Generali, bančni produkt ali produkt pokojninskega sklada

(policy/the product is either with Generali, ali brez blagovne znamke).

Čisti dobiček na delnico: je enak razmerju med čistim rezultatom iz poslovanja Skupine in tehtanim povprečnim številom uveljavljajočih se navadnih delnic brez tehtanega povprečja lastnih delnic.

Naložbe v lastniške instrumente: neposredne naložbe v lastniške instrumente, ki kotirajo na borzi, in tiste, ki ne kotirajo na borzi, ter investicijske sklade, ki so izpostavljeni predvsem naložbam v lastniške vrednostne papirje, vključno z zasebnimi in hedge skladi.

Enakovredni pogoji/primerjava »enakega z enakim: stalni menjalni tečaji in obseg konsolidacije.

ESG: okrajšava, ki označuje vidike, povezane z okoljem, socialnim in korporativnim upravljanjem.

Finančno sredstvo: vsako sredstvo, ki je:

- denarno sredstvo;
- lastniški instrument drugega subjekta;
- pogodbeni pravica:
 - prejeti denar ali drugo finančno sredstvo od drugega subjekta; ali
 - zamenjati finančna sredstva ali finančne obveznosti z drugim subjektom pod pogoji, ki so potencialno ugodni za subjekt;
- pogodba, ki bo ali bo lahko poravnana z lastnimi lastniškimi instrumenti podjetja in je:
 - neizveden finančni instrument, za katerega je podjetje dolžno ali bi lahko bilo dolžno prejeti spremenljivo število lastnih lastniških instrumentov podjetja; ali
 - izvedeni finančni instrument, ki bo poravnana ali se lahko poravnava drugače kot z zamenjavo določenega zneska denarja ali drugega finančnega sredstva za določeno število lastnih lastniških instrumentov podjetja. Za ta namen lastni lastniški instrumenti podjetja ne vključujejo prodajljivih finančnih instrumentov, ki so razvrščeni kot lastniški instrumenti.

Finančna sredstva, povezana s tehničnimi rezervacijami, katerih naložbeno tveganje nosijo zavarovanci, s finančnimi obveznostmi, ki izhajajo iz naložbenih pogodb, in z rezervami, ki izhajajo iz upravljanja pokojninskih skladov: to so naložbe, vključene v izkaz bilance stanja, sestavljene iz finančnih sredstev, povezanih s policami, vezanimi na enoto naložbenega sklada, in indeksiranimi policami, in ki izhajajo iz upravljanja naložbenih pogodb, ter povezanih denarnih sredstev ali obveznosti podobne narave kot naložbe, kot so obveznosti iz izvedenih finančnih instrumentov.

Finančni dolg: vključuje konsolidirane finančne obveznosti, ki niso obveznosti iz poslovanja, tj. podrejene obveznosti, izdaje obveznic in druga pridobljena posojila, kot so obveznosti, nastale v zvezi z nakupom obvladujočih deležev.

Finančna obveznost: vsaka obveznost, ki je:

- pogodbeni obveznost:
 - izročiti denar ali drugo finančno sredstvo drugemu subjektu; ali
 - zamenjati finančna sredstva ali finančne obveznosti z drugim subjektom pod pogoji, ki so potencialno neugodni za subjekt; ali
- pogodba, ki bo ali bo lahko poravnana z lastnimi lastniškimi instrumenti podjetja in je:

- neizveden finančni instrument, za katerega je podjetje dolžno ali bi lahko bilo dolžno prejeti spremenljivo število lastnih lastniških instrumentov podjetja; ali
- izvedeni finančni instrument, ki bo poravnana ali se lahko poravnava drugače kot z zamenjavo določenega zneska denarja ali drugega finančnega sredstva za določeno število lastnih lastniških instrumentov podjetja. Za ta namen lastni lastniški instrumenti podjetja ne vključujejo prodajljivih finančnih instrumentov, ki so razvrščeni kot lastniški instrumenti.

Instrumenti s stalnim donosom: neposredne naložbe v državne in podjetniške obveznice, posojila, vezane depozite, razen tistih, ki so predstavljene kot denarna sredstva in njihovi ustrezniki, ter pozavarovalni depoziti. Ta razred sredstev vključuje tudi investicijske sklade, ki so večinoma izpostavljeni naložbam, podobnim neposrednim naložbam, predstavljenim v tem razredu sredstev, in/ali s podobnim profilom tveganja.

Denarni tokovi pri izpolnitvi: vsota sedanje vrednosti prihodnjih denarnih tokov (PVFCF) in prilagoditve zaradi tveganja (RA).

Naložbe splošnega računa: naložbe, izkazane v računovodskih izkazih (razen finančnih sredstev, ki so kategorizirane kot pogodbe, vezane na enoto naložbenega sklada/indeks, in izhajajo iz upravljanja naložbenih pogodb), ter denar in denarni ustrezniki. Vključujejo tudi nekatere obveznosti s podobnimi lastnostmi kot naložbe, med katerimi so obveznosti iz izvedenih finančnih instrumentov, ki se nanašajo na naložbeni portfelj, in pogodbe o začasnem odkupu (REPO)).

Splošni model merjenja (GMM): je privzeti model merjenja za vse pogodbe brez značilnosti neposredne udeležbe.

Obračunane kosmate direktne zavarovalne premije: obračunane kosmate premije neposrednih poslov.

Obračunane kosmate zavarovalne premije: glejte *Metodološka pojasnila o alternativnih merilih uspešnosti* za podrobnosti.

Konsolidirano poročilo: sporočilo, ki ponazarja, kako se strategija, upravljanje, finančna in trajnostna uspešnost ter prihodnji obeti organizacije v zunanjem okolju, v katerem deluje, uporabljajo za ustvarjanje vrednosti na kratek, srednji in dolgi rok.

Naložbene pogodbe: pogodbe, ki imajo pravno obliko zavarovalne pogodbe, a ker zavarovalnice bistveno ne izpostavljajo pomembnemu zavarovalnemu tveganju (npr. tveganju umrljivosti ali podobnim zavarovalnim tveganjem), jih ni mogoče razvrstiti kot take. Te pogodbe se pripoznajo kot finančne obveznosti.

Naložbene nepremičnine: gre za neposredne naložbe v nepremičnine, ki se posedujejo z namenom prejemanja najemnine ali doseganja ciljev povečanja vrednosti kapitala ali iz obeh razlogov. V ta razred sredstev sodijo tudi investicijski skladi, ki so pretežno izpostavljeni naložbam v nepremičnine.

Naložbe v digitalizacijo in tehnologijo: gre za naložbe v pobude v okviru programa Technology, Data & Digital (TDD), med katerimi so pobude za pametno avtomatizacijo, varnost, digitalna orodja ter podatke, analitiko in umetno inteligenco.

Obveznost za nastale zahtevke (LIC): je zavarovalna obveznost, ki predstavlja denarne tokove pri izpolnitvi, povezane z nastalimi zahtevki (pretekle storitve).

Obveznost za preostalo kritje (LRC): zavarovalna obveznost, ki predstavlja vsoto denarnih tokov pri izpolnitvi, povezanih s prihodnjimi storitvami, in CSM. V primeru uporabe PAA se LRC vrednoti kot razlika med prejeto premijo in denarnimi tokovi pri pridobivanju zavarovanj.

Čisti prilivi: kazalnik ustvarjanja denarnih tokov področja življenjskih zavarovanj. Enak je znesku zbranih premij, zmanjšanemu za izplačane dajatve.

Marža novih poslov (NBM): kazalnik uspešnosti novih poslov v segmentu življenjskega zavarovanja, ki je enak razmerju med NBV in PVNBP. Pri marži na PVNBP gre za predvideno razmerje med dobičkom in premijam.

Vrednost novih poslov (NBV): predstavlja pričakovano vrednost, ki jo v Skupini ustvarijo nove zavarovalne in naložbene pogodbe, izdane v obdobju poročanja. Je vsota naslednjih postavk (brez davkov, manjšinskih deležev in stroškov zunanjega pozavarovanja):

- CSM novih poslov, izmerjen ob začetnem pripoznanju pogodb, vključno s potencialno sestavino izgube, v skladu z definicijo MSRP 17;
- vrednost kratkoročnih poslov, ki niso vključeni v CSM, in vrednost naložbenih pogodb, ki spadajo pod MSRP 9;
- vpogled v dobičke, ki se pojavljajo izven področja življenjskih zavarovanj (večinoma so povezani z nadomestili, plačanimi notranjim upravljavcem premoženja). Celoletna NBV se izračuna kot algebraična vsota NBV za vsako četrtletje, od katerih je vsako izračunano na podlagi poslovnih in ekonomskih predpostavk MSRP 17 na začetku obdobja.

Poslovni dolg: vključuje vse konsolidirane finančne obveznosti, povezane s posameznimi bilančnimi postavkami iz konsolidiranih računovodskih izkazov. V to kategorijo so vključene tudi obveznosti, ki jih zavarovalnice izkazujejo iz naložbenih pogodb ter obveznosti do bank in komitentov bank v Skupini.

Rezultat iz poslovanja: glejte poglavje *Metodološka pojasnila o alternativnih merilih uspešnosti za podrobnosti*.

Druge naložbe: deleži v nekonsolidiranih podjetjih, pridruženih podjetjih in skupnih podjetjih (JV), izvedene finančne naložbe ter terjatve do bank in komitentov, slednje pa so povezane predvsem z bančnimi dejavnostmi nekaterih družb v Skupini.

Pristop razporejanja premij (PAA): poenostavljena metoda za merjenje zavarovalnih pogodb. Uporablja se lahko za pogodbe z obdobjem kritja, krajšim od enega leta, ali kadar podjetje upravičeno pričakuje, da bi taka poenostavitev povzročila meritev obveznosti za preostalo kritje za skupino pogodb, ki se ne bi bistveno razlikovala od tiste, ki bi bila izdelana z uporabo GMM.

Sedanja vrednost prihodnjih denarnih tokov (PVFCF): gre za diskontirano in verjetnostno tehtano oceno prihodnjih denarnih tokov.

Sedanja vrednostjo premij za nove posle (PVNBP): sedanja vrednost pričakovanih prihodnjih premij za nova podjetja, upoštevajoč predčasne prekinitve in druge izstopne, diskontirane na prodajno mesto z uporabo referenčnih obrestnih mer.

Škodni količnik prejšnjega leta: je dodaten podroben element kombiniranega količnika, ki se izračuna kot količnik:

- bruto odškodnine za nastale zahtevke v preteklem letu na diskontirani osnovi (vključno s povezanimi stroški upravljanja zahtevkov, varianco izkušenj in spremembo predpostavk o LIC) + spremembe v prilagoditvi zaradi tveganja v prejšnjem letu + stroški pozavarovanja v posesti v prejšnjem letu; in
- bruto prihodki iz zavarovalnih pogodb, prilagojeni v skladu z izračunom skupnega kombiniranega količnika, s preračunom skupnega kombiniranega količnika, s preračunom skupnega kombiniranega količnika, ki izhajajo iz sprostitve obveznosti za preostalo kritje, določene za nastale zahtevke, pridobljene v poslovni združitvi ali pri prenosu portfelja, po odbitku od nastalih zahtevkov iz prejšnjega leta.

Relationship Net Promoter Score, Relationship NPS:

kazalnik, izračunan na podlagi podatkov o raziskavah strank. Četrtletno se izvede raziskava na vnaprej določenem reprezentativnem tržnem vzorcu. Natančneje, stranke so zaprosene, da na lestvici od 0 do 10 ocenijo verjetnost, da bodo družbo Generali priporočile svojim prijateljem, sodelavcem in družinskim članom. Na podlagi teh povratnih informacij lahko družba prepozna negativne ocenjevalce (ocena od 0 do 6), pasivne ocenjevalce (ocena 7 ali 8) in promotorje (ocena 9 ali 10). Za izračun RNPS se od deleža promotorjev odšteje odstotek negativnih ocenjevalcev. RNPS ni izražen v odstotkih, ampak kot absolutno število. Pri vsakem valu je na posameznem trgu anketiranih vsaj 200 strank Generali in toliko strank naših evropskih mednarodnih partnerjev (AXA, Allianz in Zurich), da se zagotovi zanesljivost raziskovalnih podatkov.

Ustrezno osebje: nanaša se na generalne direktorje, vodilne uslužbenke s strateškimi odgovornostmi in osebje na visoki ravni ključnih nadzornih funkcij ter druge kategorije osebja, katerih dejavnosti lahko pomembno vplivajo na profil tveganja družbe, kot določa Uredba IVASS št. 38/2018, čl. 2, 1. odstavek, črka m).

Donosnost naložb: Za podrobnosti glejte poglavje *Metodološka pojasnila o alternativnih merilih uspešnosti*.

Prilagoditev zaradi tveganja (RA): ustreza sestavini zavarovalne obveznosti, ki zajema negotovost, ki jo nosi podjetje glede zneska in časovnega okvira denarnih tokov, ki izhajajo iz nefinančnega tveganja.

Količnik solventnosti: je razmerje med primernimi lastnimi sredstvi in zahtevanim solventnostnim kapitalom skupine, oboje izračunano v skladu z opredelitvami iz ureditve SII. To razmerje je treba razumeti kot predhodno, saj bo dokončni regulativni količnik solventnosti predložen nadzornemu organu v skladu z roki, ki jih za uradno poročanje določajo predpisi iz direktive Solventnost II.

Za vmesno poročanje se o lastnih sredstvih poroča brez obračunanih sorazmernih dividend: razkrito razmerje solventnosti se zato razlikuje od regulativnega stališča, ki od leta 2024 zahteva odbitek celoletne dividende tudi za vmesno regulativno poročanje QRT.

Cilji trajnostnega razvoja (SDGs): 17 ciljev iz Agende 2030 za trajnostni razvoj, ki so jo uvedli Združeni narodi.

Gospodarska dejavnost, usklajena s taksonomijo: gospodarska dejavnost, ki je opisana v Prilogah I in II k Delegirani uredbi Komisije EU 2021/2139 z dne 4. junija 2021 (znane kot delegirana uredba o taksonomiji za podnebne spremembe), sprejete v skladu z Uredbo EU 2020/852, in izpolnjuje vsa tehnična merila za pregled, določena v teh prilogah.

Gospodarska dejavnost, sprejemljiva glede na taksonomijo: gospodarska dejavnost, ki je opisana v Prilogah I in II k Delegirani uredbi Komisije EU 2021/2139 z dne 4. junija 2021 (znani kot delegirana uredba o taksonomiji za podnebne spremembe), sprejeti v skladu z Uredbo EU 2020/852, ne glede na to, ali ta gospodarska dejavnost izpolnjuje katero koli ali vsa tehnična merila za pregled, določena v teh prilogah.

Sredstva v upravljanju tretjih oseb: sredstva, ki jih Skupina upravlja v imenu svojih institucionalnih in zasebnih strank ter zavarovalnic in pokojninskih skladov. Ta sredstva se vodijo zunaj bilance stanja.

Promet: nanaša se na obseg prihodkov, ki so jih v referenčnem letu ustvarile dejavnosti, v katerih posluje Skupina. Vključuje: obračunane kosmate zavarovalne premije, prihodke iz dejavnosti storitev in poslovne prihodke upravljanja premoženja.

Podjetja, ki niso zavezana k objavi nefinančnih informacij: podjetja, ki niso zavezana k objavi nefinančnih informacij v skladu z Direktivo 2014/95/EU, za katera ne veljajo obveznosti razkritja v zvezi z dejavnostmi, usklajenimi s taksonomijo EU.

Nediskontirani kombinirani količnik (CoR): izključuje učinek diskontiranja na zahteve tekočega leta.

Pristop prilagodljivega zaslužka (VFA): gre za model merjenja zavarovalnih in naložbenih pogodb s funkcijami neposredne udeležbe.

Tehtano povprečje stroškov dolga: letni strošek finančnega dolga ob upoštevanju nominalnega zneska obveznosti na datum poročanja in s tem povezanih transakcij zavarovanja pred tečajnimi in obrestnimi tveganji.

